

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2020 – 30.09.2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'n 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, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye 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,
- yan hizmetlerini de verebilir.

I-GENEL BİLGİLER

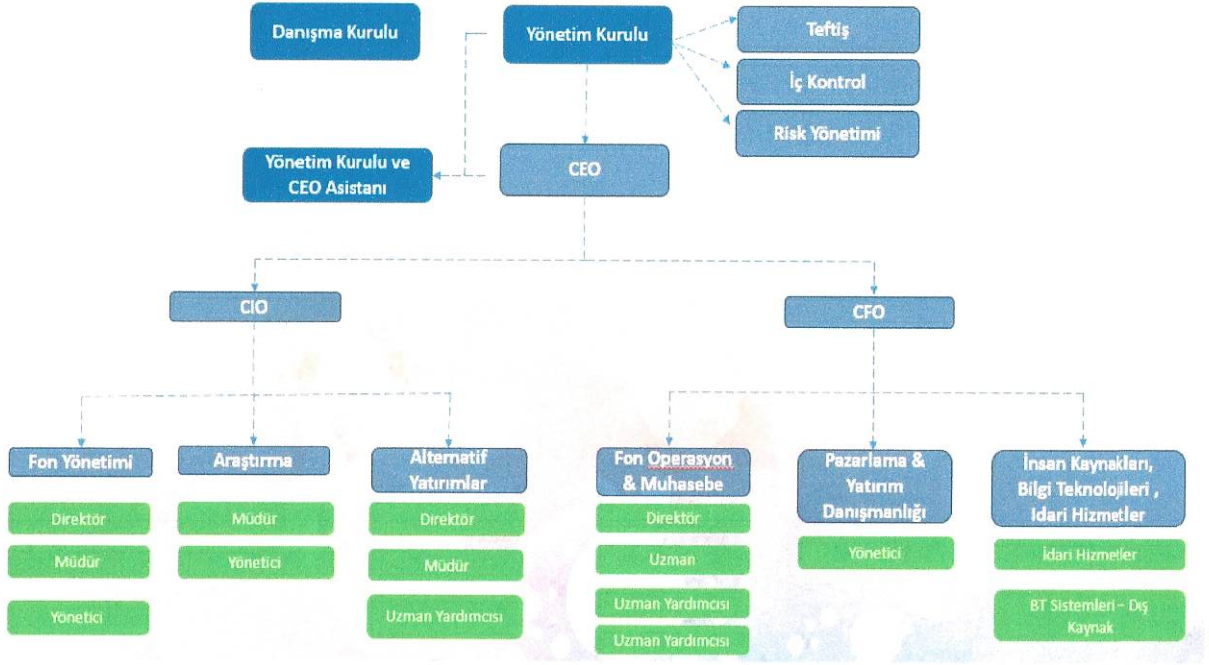
| | | |
|----------------------------|---|---|
| Ticaret Ünvanı | : | KT Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Ticari Sicil Tesçil Tarihi | : | 26.05.2015 |
| Ticari Sicil Numarası | : | 976437 |
| Mersis Numarası | : | 0590054917400015 |
| Merkez Adresi | : | Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi Apt. No:4/2/6 34662 Üsküdar / İstanbul |
| Telefon | : | 0(216) 265 50 50 |
| Faks | : | 0(216) 265 50 55 |
| E-posta adresi | : | info@ktportfoy.com.tr |
| Web Adresi | : | www.ktportfoy.com.tr |

Şirket merkez adresinin “Altunizade Mah.Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar / İstanbul” olacak şekilde değiştirilmesi için Sermaye Piyasası

Kurulundan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izinler alınmış olup ticari sicil işlem süreci tamamlanmıştır.

a)-Şirketin Organizasyon Yapısı:

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yrd., Teftiş Birimi, Risk Yönetim Birimi, İç Kontrol, Portföy Yönetimi Birimi, Fon Hizmet Birimi, Pazarlama Birimi, Araştırma Birimi'nden oluşmaktadır.



b) Şirket Sermayesi:

Kayıtlı Sermaye Tavanı :25.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye :10.000.000 TL

Şirket Sermayesinin 5.000.000 TL'den 10.000.000 TL'ye artırılmasıyla ilgili olarak esas sözleşmenin 9.Maddesi tadil metni SPK tarafından 09.06.2017 tarih ve E.7215 sayı ile onaylanmıştır. Türk Ticaret Sicil Memurluğunca da 16.06.2017 tarihinde tescili ilan edilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı süresi 2020-2024 yılları arasında geçerli olmak üzere 5 yıllığına geçerli olacak şekilde, Sermaye Piyasası Kurulundan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan 2020 yılında izin alınmıştır.

C) Ortaklık Yapısı

Şirket, 05.04.2019 tarihi itibarıyla % 100 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. iştirakidir.

Ortaklık Yapısı Özet Bilgilendirme; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. kurucusu olduğu KT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin % 50 hissesini 19.07.2018 tarihi itibarıyla "KFH Capital Investment Company K.S.C.C."e devretmiş 05.04.2019 tarihinde geri alarak % 100 sahibi olmuştur.

d) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

II-ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

Şirketin Yönetim Organı: 5 kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

| Adı Soyadı | Görevi | İmza Yetkisi | Görev Başlangıç Tarihi |
|------------------------|--|--------------|------------------------|
| Ruşen Ahmet ALBAYRAK | Yönetim Kurulu Başkanı | 1. Derece | 29.06.2018 |
| Hüseyin Cevdet YILMAZ | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Vekili | 1. Derece | 26.05.2015 |
| Abdurrahman DELİPOYRAZ | Yönetim Kurulu Üyesi | 1. Derece | 01.04.2019 |
| Bilal SAYIN | Yönetim Kurulu Üyesi | 1. Derece | 01.04.2019 |
| Hamit KÜTÜK | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | 1. Derece | 15.04.2019 |

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde Oluşan Değişiklikler;

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Değişikliği olmamıştır, (2019; Abdullah F A Y A ALTHAQEB 19.03.2019, Ahmad A Y Y A ALNAFISI 19.03.2019, Tayfun ÖZKAN 02.04.2019 Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılmışlardır).

Şirketin İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Hüseyin Cevdet YILMAZ'dır.

Şirket'in 2020 yılı tam tasdik çalışmaları "Koza Yeminli Mali Müşavirlik LTD. ŞTİ." tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in 2020 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmalarını "Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş.", tarafından yürütülmüştür.

Şirketin Üst Yönetimi:

| Adı Soyadı | Görevi | Başlama – Bitiş Tarihleri | Mesleki Tecrübe |
|--------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| Hamit KÜTÜK | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | 15.04.2019 – Devam Ediyor | 27 Yıl |
| Bora DOĞANAY | Genel Müdür Yrd. | 22.08.2016 - Devam Ediyor | 24 Yıl |

Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bodrolu olarak çalışan 22 personel bulunmaktadır. Personele maaş dışında, özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, kıyafet, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Personel Dağılımı Şöyledir;

| Ünvan | Kişi Sayısı |
|--------------------|-------------|
| Genel Müdür | 1 |
| Genel Müdür Yrd. | 1 |
| Direktör | 3 |
| Müdür | 5 |
| Uzman | 4 |
| Uzman Yrd. | 4 |
| Asistan | 1 |
| İdari İşler Uzmanı | 1 |
| Stajyer Personel | 2 |

III-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri olarak pay piyasası, makro ekonomik araştırma ve piyasa takibi yapılmaktadır.

Pay piyasası araştırmasında, İslami kriterlere uygun hisse senetlerinin tespiti ile önceden tespit edilen şirketlerin izlenmesi, seçilen şirketlerin finansal değerlendirilmesi yapılmaktadır.

Makro ekonomik araştırma kapsamında, yurtiçi makro ekonomik verilerin takibi ve analizi yapılmaktadır. Küresel ve yurt içi piyasalardaki gelişmelerin takip edilerek, yorumlanması yapılmaktadır.

IV- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER

a) Şirketin, Hesap Dönemi İçerisinde Yaptığı Yatırımlar

Şirket dönem içerisinde 1.377.654,65 TL demirbaş yatırımı yapmıştır. (2019;244.039 TL)

b) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve bağımsız denetim faaliyetleri

Şirket faaliyetleri altı aylık dönemler itibari ile yılda iki defa bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

Şirketimiz ile Koza Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. arasında tam tasdik sözleşmesi mevcut olup vergi yükümlülükleri ve mali uygulamalar açısından rutin kontrol edilmektedir.

İç Denetim ekibimizin yaptığı çalışmaların yanı sıra, şirketimiz iştiraki olduğundan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin rutin denetimine de tabidir.

c) Şirket aleyhine mali durumunu etkileyebilecek nitelikteki davaların olması durumu ve muhtemel sonuçları:

Şirket aleyhine herhangi bir dava bulunmamaktadır. (2019: Bir adet işe iade davası şirket lehine sonuçlanmıştır).

d) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 2.012.503,32 TL'dir. (2019; 2.824.234,65 TL)

e) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketle; Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirket yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yarına alınan veya alınmasından kaçınan tüm diğer önlemler:

Hesap dönemi içerisinde Şirketimizin, hakim ortağı Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. yönlendirmesiyle Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ya da bağlı şirketlerin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, ya da şirketlerin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

f) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket iç kontrol, teftiş ve risk yönetimi fonksiyonları kendi bünyesinde, etkin bir şekilde yürütmektedir.

Şirket yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyumun sağlanmasını, yürütülen işlem ve hizmetlerin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesini, çalışanlarının bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

Şirketin Teftiş Birimi, İç Kontrol Birimi doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

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

Yoktur.

h)- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Şirket, kurucusu olduğu KT Portfoy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu büyüklüğünün, dört yüz bin TL'nin altında olduğu sürece elde ettiği yönetim ücreti gelirlerinin %40'ını, üstünde kalması halinde de yarısını Kızılay 'a aylık periyotlarda bağış olarak vermektedir. Bu döneme yapılan bağışların toplamı: 271.252,29 TL'dir. (2019: 29.648,62 TL)

i)- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

2015 yılı fon ihracı yapılamamıştır şirket kuruluşu gerçekleştirilmiştir.

2016 - 2020 yılları arasında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

| Kuruluş Yılı | Fon Ünvanı |
|--------------|--|
| 2016 | KTM - KT Portföy Birinci Katılım Fonu |
| 2016 | KTN - KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu |
| 2016 | KTR - KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon |
| 2016 | KTS - KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon |
| 2016 | KTT - KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon |
| 2017 | KTV - KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu |
| 2017 | KTU - KT Portföy NEOVA Katılım Serbest Özel Fon |
| 2018 | KTE - KT Portföy Ceylan Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fonu |
| 2018 | KTY - KT Portföy Kuveyt Türk Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu |
| 2019 | KZL - KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu |
| 2020 | KSV - KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon |
| 2020 | ZAY - KT Portföy Sepet Hesap Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu |
| 2020 | KPC - KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) |

KTU - KT Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon'u KT Portföy NEOVA Katılım Serbest Özel Fon'a dönüşmüştür (2020).

Portföy Yönetim Hizmeti Verilen Emeklilik Fonları;

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (KEZ)

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (KEB)

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu (KEF)

Halk Hayat ve Emeklilik Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (HHA)

Kuruluş Aşamasında olan Fonlarımız;

KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

V - FİNANSAL DURUM

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

| VARLIKLAR | 30.Eyl.20 | 31.Ara.19 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar | 19.597.240 | 14.593.662 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4.069.956 | 37.829 |
| Finansal Yatırımlar | 13.907.995 | 11.921.219 |
| Ticari Alacaklar | 1.486.931 | 2.621.389 |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 1.475.056 | 2.138.760 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 11.875 | 482.629 |
| Diğer Alacaklar | 4.998 | - |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 4.998 | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 127.36 | 13.225 |
| Duran Varlıklar | 4.362.756 | 3.688.944 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 2.735.036 | 3.123.290 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.339.245 | 263.691 |
| Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 262.5 | 109.252 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 25.975 | 192.711 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 23.959.996 | 18.282.606 |

| KAYNAKLAR | 1.707.142 | 2.558.953 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.707.142 | 2.558.953 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 379.479 | 475.181 |
| Ticari Borçlar | 338.318 | 113.631 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 338.318 | 113.631 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 250.507 | 203.144 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 109.256 | 861.525 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 109.256 | 861.525 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri | 541.167 | 759.686 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 88.415 | 145.786 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.468.836 | 2.721.915 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 2.353.671 | 2.637.225 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 115.165 | 84.69 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 115.165 | 84.69 |
| ÖZKAYNAKLAR | 19.784.018 | 13.001.738 |
| Ödenmiş Sermaye | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) | 3.001.738 | (2.669.392) |
| Net Dönem Karı | 6.782.280 | 5.671.130 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 23.959.996 | 18.282.606 |

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Hasılat | 15.654.010 | 4.864.758 | 8.955.021 | 3.945.653 |
| BRÜT KAR | 15.654.010 | 4.864.758 | 8.955.021 | 3.945.653 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (7.781.404) | (2.687.476) | (7.120.911) | (2.339.464) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 108.736 | 24.627 | 4.688 | -- |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | -- | -- | (5.889) | -- |
| ESAS FAALİYET KARI | 7.981.342 | 2.201.909 | 1.832.909 | 1.606.189 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1.346.724 | 402.376 | 979.664 | 346.598 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI | 9.328.066 | 2.604.285 | 2.812.573 | 1.952.787 |
| Finansman Gideri (-) | (347.148) | (112.23) | -- | -- |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI | 8.980.918 | 2.492.055 | 2.812.573 | 1.952.787 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | (2.198.638) | (563.568) | (290.391) | (45.479) |
| Dönem Vergi Gideri (-) | (2.031.902) | (541.167) | -- | -- |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | (166.736) | (22.401) | (290.391) | (45.479) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | 6.782.280 | (563.568) | (290.391) | (45.479) |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | 6.782.280 | 1.928.487 | 2.522.182 | 1.907.308 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | 6.782.280 | 1.928.487 | 2.522.182 | 1.907.308 |

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

| | Ödenmiş sermaye | Geçmiş yıllar kar / (zararları) | Net dönem kar/ (zararları) | Toplam Özkaynak |
|--|-------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | (3.601.087) | 931.695 | 7.330.608 |
| Transferler | - | 931.695 | (931.695) | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | - |
| Net dönem zararı | - | - | - | - |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | - | - | 2.522.182 | 2.522.182 |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) | 10.000.000 | (2.669.392) | 2.522.182 | 9.852.790 |
| 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | (2.669.392) | 2.522.182 | 9.852.790 |
| 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | (2.669.392) | 5.671.130 | 13.001.738 |
| Transferler | - | 5.671.130 | (5.671.130) | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | - | - | 6.782.280 | 6.782.280 |
| Net dönem karı / (zararı) | - | - | 6.782.280 | 6.782.280 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) | - | - | 6.782.280 | 6.782.280 |
| 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | 3.001.738 | 6.782.280 | 19.784.018 |

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | 4,868,111 | 319,216 |
| Dönem Karı / Zararı | 6,782,280 | 2,522,182 |
| Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | (3,144,173) | (1,244,540) |
| Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 388,254 | 25,502 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | (721,794) | (290,371) |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | (721,794) | (290,371) |
| Finansman (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 347,148 | - |
| -Finansman Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 347,148 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler | (269,656) | (979,664) |
| -Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler | (269,656) | (979,664) |
| Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler | (2,836,342) | (290,398) |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | (51,783) | 290,391.00 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | 1,230,004 | (958,426) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 470,754 | (88,564) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 663,704 | - |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) | (4,997) | (52,899) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | (114,135) | - |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 224,687 | (101,897) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | (10,009) | 8,201.00 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | (10,958) | (466,716) |
| Finansal yatırımlardaki artış | (1,717,120) | (635,453) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 5,879 | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar | (1,234,681) | (121,661) |
| Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri | 2,836,342 | 290,398 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | (726,404) | - |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | (726,404) | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C) | 4,032,127 | (1,475) |
| D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 37,829 | 183,031 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D) | 4,069,956 | 35,531 |

VI-RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa Öngörülen Risklere Karşı Uygulama Prensipleri;

Risk Yönetimi Birimi tarafından yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanması, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesi ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesi ile varsa maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, tespiti, ölçümü, kontrolü ve raporlanması sağlanır.

b) Varsa risklerin erken saptanması ve Raporlanması Prensipleri:

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Risk yönetim hizmetini bünyesinde vermektedir.

VII-DİĞER HUSUSLAR

a)- Faaliyet döneminin 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

b)- Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur

Saygılarımızla,

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


Hamit KÜFÜK
(Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)


Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK
(Yönetim Kurulu Başkanı)

