

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2023 – 30.09.2023 DÖNEMİNE AİT 9 AYLIK 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)'ndan 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.

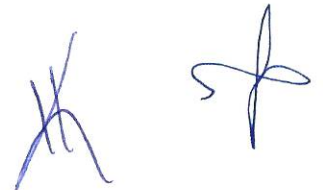
Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

(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.

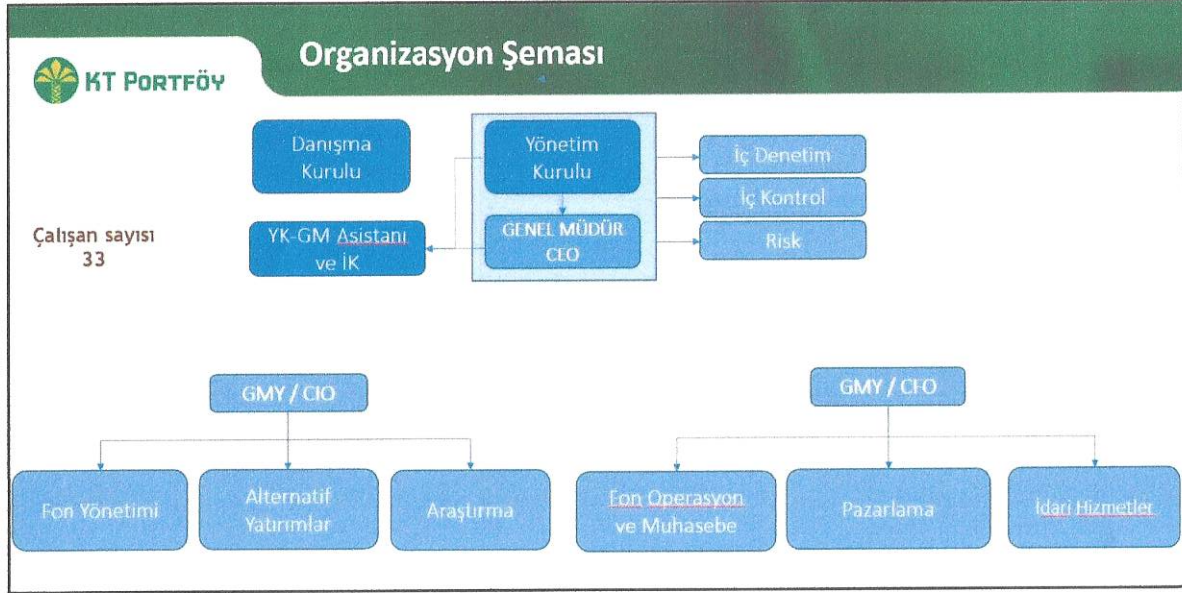
I-GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticari Sicil Tescil 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



a)-Şirketin Organizasyon Yapısı:

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı, Teftiş Birimi, Risk Yönetim Birimi, İç Kontrol Birimi, Portföy Yönetimi Birimi, Fon Hizmetleri ve Mali İşler Birimi, Alternatif Yatırımlar Birimi, Pazarlama Birimi, Araştırma Birimi'nden oluşmaktadır.



b) Şirket Sermayesi:

Kayıtlı Sermaye Tavanı :50.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye :50.000.000 TL

Şirket Sermayesinin 10.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılmasıyla ilgili olarak esas sözleşmenin 9. Maddesi tadil metni SPK tarafından 27.03.2023 tarih ve E-12233903-350_05_01-35247 sayılı üst yazı ile onaylanmıştır. Türk Ticaret Sicil Memurluğunca da 11.04.2023 tarihinde tescili ilan edilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı süresi 2023-2027 yılları arasında geçerli olmak üzere 5 yıllığına geçerli olacak şekilde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan 2023 yılında izin alınmıştır.

c) Ortaklık Yapısı

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

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	05.06.2015
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.

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

Şirket'in 2023 yılı tam tasdik çalışmaları "Koza Yeminli Mali Müşavirlik LTD. ŞTİ." tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in 2023 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmalarını "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci 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	31 Yıl
Bora DOĞANAY	Genel Müdür Yrd.	22.08.2016 – Devam Ediyor	28 Yıl

Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bordrolu olarak 33 çalışan ve 2 kısmi zamanlı personel olmak üzere 35 personel bulunmaktadır. Personele maaş dışında, özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, kıyafet, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Personel dağılımı şöyledir;

Unvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	2
Direktör	5
Müdür	7
Yönetici	4
Uzman	9
Uzman Yardımcısı	3
İdari İşler Uzmanı	1
Kısmi Zamanlı Personel	2
İkram Görevlisi	1

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 3.007.094 TL demirbaş ve hak kullanımı yatırımı yapmıştır. (31.12.2022; 2.139.780 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.

d) Yönetim Organı Üyeleri ile 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 11.872.412 TL'dir (31.12.2022; 7.822.910 TL). (Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ile Direktörler)

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 yararına 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 fonksiyonlarını 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 raporlama yapmaktadır.

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.

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

Şirket, kurucusu olduğu KT Portföy 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: 1.051.469 TL'dir (31.12.2022: 163.460 TL).

Şirket ayrıca 2.500.000 TL tutarında AFAD'a ve 45.000 TL tutarında ÇEKUD'a bağış yapmıştır. Döneme tekabül eden bağış tutarı toplamda 3.596.469 TL'dir.

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

2015 yılı fon ihracı yapılamamıştır şirket kuruluşu gerçekleştirilmiştir.
2016-2023 yılları arasında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

Kuruluş Yılı	Fon Unvanı
2016	KTM - KT Portföy Birinci Katılım (TL) Fonu
2016	KTN - KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu
2016	KTR - KT Portföy Birinci Katılım Serbest (TL) Fon
2016	KTS - KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon
2016	KTU - KT Portföy Dördüncü Katılım Serbest (Döviz) Fon
2017	KTV - KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu
2017	KTU - KT Portföy NEOVA Katılım Serbest Özel (TL) 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 (TL) Fon
2020	ZAY - KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım (TL) Fonu
2020	KPC - KT Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
2021	KLU - KT Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu
2021	KLK - KT Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2021	KJK - KT Portföy Kuveyt Türk Yabancı Katılım Serbest Özel Fon
2021	KUT - KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu
2021	KSR - KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu
2021	KSG - KT Portföy KSF Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon
2021	KKB - KT Portföy EKAS Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon
2021	KOG - KT Portföy Yönetimi A.Ş. NEOVA Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2022	KHU - KT Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Özel Fon
2022	KKG - KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2022	KDL - KT Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon
2022	KAV - KT Portföy Altıncı Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
2022	KNS - KT Portföy NKS Katılım Serbest (TL) Özel Fon
2022	KCV - KT Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
2022	KMS - KT Portföy MİSS Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon
2022	KMA - KT Portföy KMA Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon
2023	KLL - KT Portföy TLL Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon
2023	KDS - KT Portföy Yedinci Katılım Serbest (Döviz) Fon
2023	KDK - KT Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz-ABD Doları) Özel Fon
2023	KPU - KT Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
2023	KMT - KAM Katılım Serbest (TL) Özel Fon
2023	KKT - KT Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon

Portföy Yönetim Hizmeti Verilen Emeklilik Fonları;

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

KEB - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

KEF - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu

KJM- Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kıymetli Madenler Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

KLT- Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

Kuruluş Aşamasında Olan Fonlarımız;

Kuruluş aşamasında olan fonumuz KKE - KT Portföy Usta Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon unvanlı fonumuzdur.

V - FİNANSAL DURUM**30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit Ve Nakit Benzerleri	126.829.902	10.890
Finansal Yatırımlar	63.080.838	71.461.047
Ticari Alacaklar	34.012.915	20.165.965
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	33.617.395	17.167.655
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	395.520	2.998.310
Diğer Alacaklar	6.950.421	89.459
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6.950.421	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	231.286.007	91.727.361
DURAN VARLIKLAR		
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.571.321	3.458.628
Maddi Duran Varlıklar	4.453.176	2.020.857
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	170.373	290.541
Peşin Ödenmiş Giderler	490.411	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.419.668	221.548
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	10.104.949	5.991.574
TOPLAM VARLIKLAR	241.390.956	97.718.935
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.525.511	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.045.812	1.065.111
Ticari Borçlar	150.356	421.860
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	150.356	421.860
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	24.508.720	5.664.436
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16.447.962	10.819.301
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16.447.962	10.819.301
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.406.163	1.840.191
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	47.084.524	19.810.899
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.268.650	3.045.388
Uzun vadeli borçlanmalar	1.144.132	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	445.555	433.471
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	445.555	433.471
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.858.337	3.478.859

ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	10.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.347.414	1.218.728
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	21.081.763	20.171.425
Net Dönem Karı/ (Zararı)	114.018.918	43.039.024
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	188.448.095	74.429.177
TOPLAM KAYNAKLAR	241.390.956	97.718.935

30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Hasılat	195.511.113	50.958.358
BRÜT KAR / ZARAR	195.511.113	50.958.358
Genel Yönetim Giderleri (-)	(78.755.182)	(22.464.155)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	231.397	177.345
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	116.987.328	28.671.548
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	44.527.208	6.922.152
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(5.657.383)	(437.961)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI	155.857.153	35.155.739
Finansman Giderleri (-)	(681.619)	(487.068)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	155.175.534	34.668.671
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(41.156.616)	(7.974.867)
Dönem Vergi Gideri (-)	(43.354.736)	(8.174.988)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	2.198.120	200.121
DÖNEM KARI/ZARARI	114.018.918	26.693.804

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
		Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	
01.01.2022 itibariyle bakiye	10.000.000	-	686.524	-	10.414.807	10.288.822	31390.153
Transferler	-	-	532.204	-	9.756.618	(10.288.822)	-
Diğer Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-
Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	26.693.804	26693.804
Dönem karı	-	-	-	-	-	26.693.804	26693.804
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2022 itibariyle bakiye	10.000.000	-	1.218.728	-	20.171.425	26.693.804	58083.957
01.01.2023 itibariyle bakiye	10.000.000	-	1.218.728	-	20.171.425	43.039.024	74429.177
Transferler	-	-	-	-	43.039.024	(43.039.024)	-
Toplam kapsamlı gelir	40.000.000	-	2.128.686	-	(42.128.686)	114.018.918	114018.918
Dönem karı	-	-	-	-	-	114.018.918	114018.918
Transferler	40.000.000	-	2.128.686	-	(42.128.686)	-	-
30.09.2023 itibariyle bakiye	50.000.000	-	3.347.414	-	21.081.763	114.018.918	188448.095

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	110.412.055	23.994.697
Dönem Karı / Zararı	112.982.675	26.693.804
Dönem Net Karı / Zararı İle İlgili Düzeltmeler	43.782.681	8.449.720
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	1.582.250	872.339
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8.438.298	3.374.522
Finansman (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	681.619	487.068
<i>-Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>681.619</i>	<i>487.068</i>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(6.983.659)	(2.444.212)
<i>-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler</i>	<i>(6.983.659)</i>	<i>(2.444.212)</i>
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(2.128.686)	(1.814.864)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	42.192.859	7.974.867
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(17.055.924)	(3.649.484)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(13.846.950)	(2.773.243)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(902.342)	(177.293)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(271.504)	25.425
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış	(2.035.128)	(724.373)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	139.709.432	31.494.040
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(4.786.925)	(1.785.875)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(24.510.452)	(5.713.468)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	14.485.460	(49.451.957)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	15.363.868	(50.439.736)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	(3.007.094)	(827.085)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	2.128.686	1.814.864
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	1.921.497	(1.002.700)
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları	(366.769)	(1.002.700)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.669.643	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(381.377)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	126.819.012	(26.459.960)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10.890	26.474.892
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	126.829.902	14.932

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:

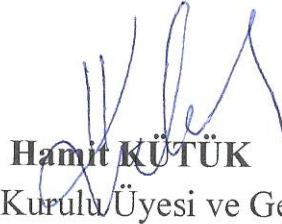
31.03.2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile Esas Sözleşmedeki Madde 9'da yer alan sermaye ile ilgili paragraf revize edilmiştir.

Saygılarımızla,

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Fuat Bora DOĞANAY
Genel Müdür Yardımcısı



Hamit KÜTÜK
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür