

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
SINIRLI DENETİM RAPORU****KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na**

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 14 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mazars üyesi



Aziz Murat Demirtaş
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2020

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2020 – 30.06.2020 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.

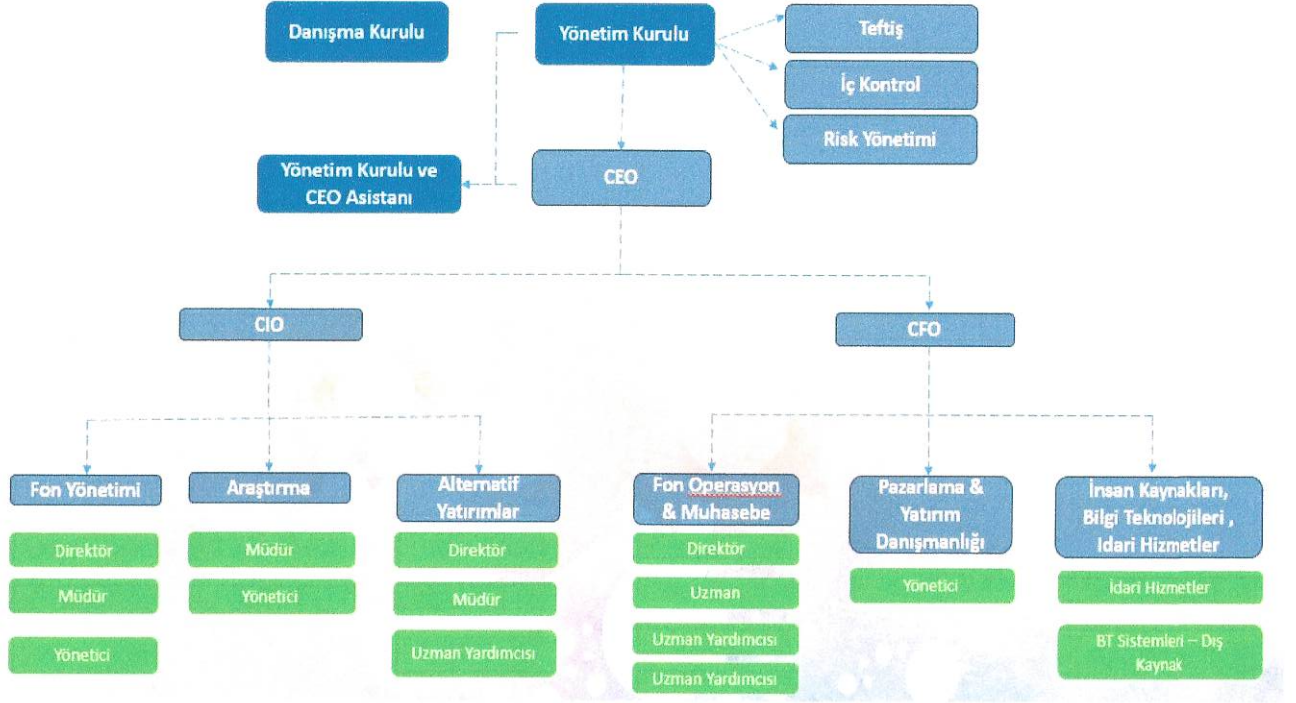
I-GENEL BİLGİLER

Ticaret Ünvanı	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticari Sicil Teşcil 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 23 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	3

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 1.037.170,13 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 2.026.850,46 TL'dir. (2019; 2.824.234,65 TL)

e) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse: 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 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 peryotlarda bağış olarak vermektedir. Bu döneme yapılan bağışların toplamı: 135.423,91 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

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;

KPC - KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Diğer İhraç veya Kuruluş aşamasında olan Fon Bilgileri;

KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

V - FİNANSAL DURUM

30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
Dönen Varlıklar	17.817.362	14.593.662
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.100	37.829
Finansal Yatırımlar	16.094.748	11.921.219
Ticari Alacaklar	1.486.698	2.621.389
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>1.080</i>	<i>482.629</i>
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>1.485.618</i>	<i>2.138.760</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	226.816	13.225
Duran Varlıklar	4.235.731	3.688.944
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.864.454	3.123.290
Maddi Duran Varlıklar	1.218.816	263.691
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	104.085	109.252
Ertelenmiş Vergi Varlığı	48.376	192.711
TOPLAM VARLIKLAR	22.053.093	18.282.606
KAYNAKLAR	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.605.120	2.558.953
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	409.199	475.181
Ticari Borçlar	198.835	113.631
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>198.835</i>	<i>113.631</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	237.727	203.144
Kısa Vadeli Karşılıklar	161.495	861.525
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>161.495</i>	<i>861.525</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	520.591	759.686
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	77.273	145.786
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.592.442	2.721.915
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.477.025	2.637.225
Uzun Vadeli Karşılıklar	115.417	84.690
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>115.417</i>	<i>84.690</i>
ÖZKAYNAKLAR	17.855.531	13.001.738
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	3.001.738	(2.669.392)
Net Dönem Karı	4.853.793	5.671.130
TOPLAM KAYNAKLAR	22.053.093	18.282.606

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2020 - 30.06.2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04.2020 - 30.06.2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2019 - 30.06.2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04.2019 - 30.06.2019
Hasılat	10.789.252	4.199.349	5.009.368	2.886.957
BRÜT KAR	10.789.252	4.199.349	5.009.368	2.886.957
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.093.928)	(2.521.492)	(4.781.447)	(1.931.171)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	84.109	52.817	4.688	(13.890)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-	-	(5.889)	(5.889)
ESAS FAALİYET KARI	5.779.433	1.730.674	226.72	936.007
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	944.348	588.961	633.066	(403.372)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI	6.723.781	2.319.635	859.786	532.635
Finansman Gideri (-)	(234.918)	(114.650)	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	6.488.863	2.204.985	859.786	532.635
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(1.635.070)	(560.866)	(244.912)	(44.121)
Dönem Vergi Gideri (-)	(1.490.735)	(520.591)	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(144.335)	(40.275)	(244.912)	(44.121)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	4.853.793	1.644.119	614.874	488.514
DÖNEM KARI / (ZARARI)	4.853.793	1.644.119	614.874	488.514
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	4.853.793	1.644.119	614.874	488.514

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	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)	-	-	-	-	-	-	-	614.874	614.874
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	614.874	614.874
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	10.000.000	-	-	-	-	-	(2.669.392)	614.874	7.945.482
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	-	-	-	-	-	(2.669.392)	614.874	7.945.482
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)	-	-	-	-	-	-	-	4.853.793	4.853.793
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	4.853.793	4.853.793
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	10.000.000	-	-	-	-	-	3.001.738	4.853.793	17.855.531
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	-	-	-	-	-	3.001.738	4.853.793	17.855.531

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	2.671.592	(1.293.596)
Dönem Karı / Zararı	4.853.793	614.874
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(3.154.575)	(1.434.912)
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	315.339	20.699
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	(669.303)	(806.393)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(669.303)	(806.393)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	234.918	-
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	234.918	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(2.577.791)	(633.066)
-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	(2.577.791)	(633.066)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(362.978)	(261.064)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(615.351)	244.912
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	972.374	(473.558)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	481.549	30.014
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	653.142	(355.966)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(213.591)	(110.64)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	85.204	(96.434)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(33.930)	59.468
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.239.221)	1.117.985
Finansal yatırımlardaki artış	(1.595.738)	928.569
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	5.879	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	(1.012.340)	(71.648)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	362.978	261.064
-	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(461.100)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(461.100)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	(28.729)	(175.611)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	37.829	183.031
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	9.100	7.420

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 KÜTÜK
(Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)


Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK
(Yönetim Kurulu Başkanı)