



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1. Görüş

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporununun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020-31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak üzere hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.

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



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Mart 2021

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2020 – 31.12.2020 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 Teşçil 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

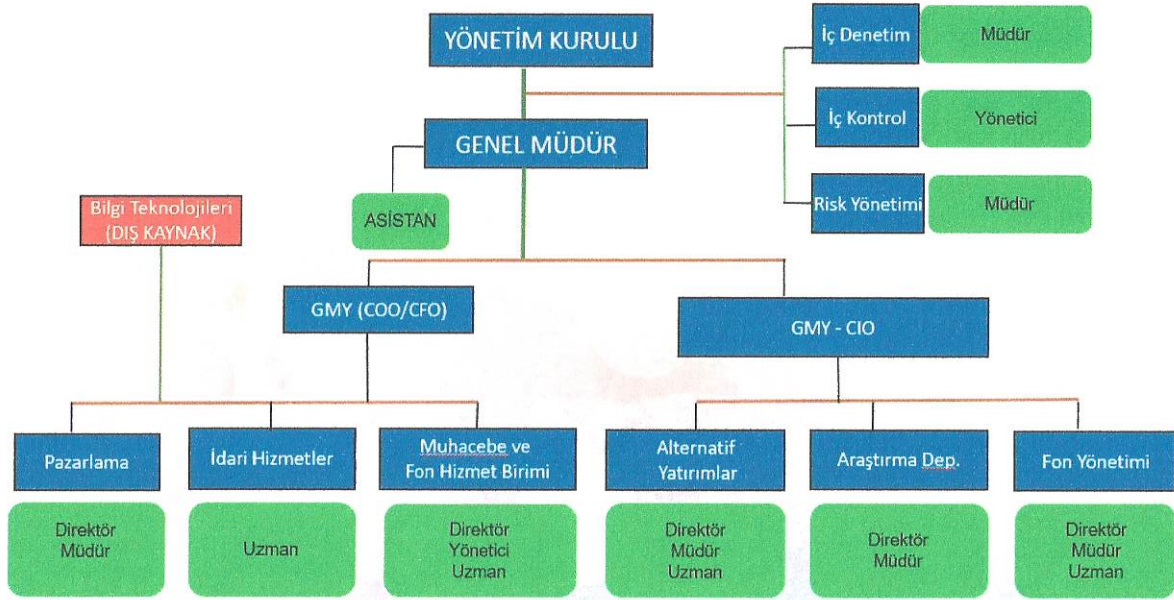
Şirket merkez adresinin “Altunizade Mah.Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar / İstanbul” olacak şekilde değiştirilmesi için Sermaye Piyasası

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.

Organizasyon Şeması



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.

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, (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	4
Müdür	7
Yönetici	3
Uzman	1
Uzman Yrd.	2
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 1.432.432 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 3.393.640,88 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 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: 430.140,02 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

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu

V - FİNANSAL DURUM

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	31.Ara.20	31.Ara.19
Nakit Ve Nakit Benzerleri	14.819.073	37.829
Finansal Yatırımlar	4.170.664	11.921.219
Ticari Alacaklar	2.519.740	2.621.389
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.520.357	2.138.760
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	999.383	482.629
Diğer Alacaklar	30.215	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	30.215	-
Peşin Ödenmiş Giderler	-	13.225
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	21.539.692	14.593.662
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.605.618	3.123.290
Maddi Duran Varlıklar	1.498.521	263.691
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	203.623	109.252
Ertelenmiş Vergi Varlığı	289.756	192.711
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	4.597.518	3.688.944
TOPLAM VARLIKLAR	26.137.210	18.282.606
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31.Ara.20	31.Ara.19
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	191.166	475.181
Ticari Borçlar	112.038	113.631
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	112.038	113.631
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	278.412	203.144
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	290.810	759.686
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.459.540	861.525
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.459.540	861.525
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	159.139	145.786
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.491.105	2.558.953
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.412.823	2.637.225
Uzun Vadeli Karşılıklar	131.951	84.690
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	131.951	84.690
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.544.774	2.721.915
ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	3.001.738	-2.669.392
Net Dönem Karı/ (Zararı)	8.099.593	5.671.130
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	21.101.331	13.001.738
TOPLAM KAYNAKLAR	26.137.210	18.282.606

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	1 Ocak-31.12.2020	1 Ocak-31.12.2019
Hasılat	20.531.081	15.021.948
BRÜT KAR / ZARAR	20.531.081	15.021.948
Genel Yönetim Giderleri (-)	-11.825.513	-9.576.221
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	135.060	135.884
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	8.840.628	5.581.611
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.966.590	1.357.675
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-5.889
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI	10.807.218	6.933.397
Finansman Giderleri (-)	-455.713	-124.100
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	10.351.505	6.809.297
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	-2.251.912	-1.138.167
Dönem Vergi Gideri (-)	-2.348.957	-828.007
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	97.045	-310.160
DÖNEM KARI/ZARARI	8.099.593	5.671.130

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	Toplam özkaynaklar
01.01.2019 itibariyle bakiye	10.000.000	-3.601.087	931.695	7.330.608
Transferler	-	931.695	-931.695	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	5.671.130	5.671.130
Dönem karı	-	-	5.671.130	5.671.130
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
31.12.2019 itibariyle bakiye	10.000.000	-2.669.392	5.671.130	13.001.738
01.01.2020 itibariyle bakiye	10.000.000	-2.669.392	5.671.130	13.001.738
Transferler	-	5.671.130	-5.671.130	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	8.099.593	8.099.593
Dönem karı	-	-	8.099.593	8.099.593
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
31.12.2020 itibariyle bakiye	10.000.000	3.001.738	8.099.593	21.101.331

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	1 Ocak- 31.Ara.20	1 Ocak- 31.Ara.19
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	6.564.091	2.984.570
Dönem Karı / Zararı	8.099.593	5.671.130
Dönem Net Karı / Zararı İle İlgili Düzeltmeler	350.957	-809.591
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	727.871	309.366
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	645.276	21.172
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>645.276</i>	<i>21.172</i>
Finansman Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	455.713	124.100
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	-111.736	-1.996.421
<i>-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler</i>	<i>-111.736</i>	<i>-1.996.421</i>
Kar payı geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler	-2.858.393	-337.654
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	1.492.226	1.069.846
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-1.886.459	-1.876.969
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	101.649	-1.978.291
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-30.215	-13.217
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13.225	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-1.593	-63.269
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	88.622	177.808
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	-2.058.147	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-2.058.147	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	9.181.283	-2.737.664
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	7.862.291	-2.831.279
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	-1.539.401	-244.039
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	2.858.393	337.654
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-964.130	-392.108
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları	-964.130	-392.108
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	14.781.244	-145.202
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	37.829	183.031
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	14.819.073	37.829

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.


Ayhan GÜNEY
Fon Hizmetler Direktörü


Hamit KÜTÜK
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür