

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon (KTU)
01 Ocak - 29 Haziran 2018 dönemine ilişkin Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		20.10.2017	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi :				
Tarih	29.06.2018	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	98,598,254.83	Fon ağırlıklı olarak ortaklık payları ile yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapacak olup; fon portföyünün tamamı devamlı olarak ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu maddelere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Dr. Hakan AKSOY, Tayfun ÖZKAN	
Birim Pay Değeri (TL)	1.095536		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Yatırımcı Sayısı	1			
Tedavül Oranı %	9.00		1	
Portföy Dağılımı %	100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası SUKUK	100.00			
Hisse Senedi	0.00			
Katılım Hesabı	0.00			
Mevduat	0.00			
Yabancı Borçlanma Aracı	0.00			
Yabancı Hisse Senedi	0.00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00	Yatırım Stratejisi		
Döviz (usd)	0.00			
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00			
Cimento	0.00			
Madencilik	0.00			
İmalat Sanayii	0.00			
Elektrik, Gaz Ve Su	0.00			
İnşaat Ve Bayındırlık	0.00			
Toplam Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0.00			
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0.00			
Mali Kuruluşlar	0.00			
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0.00			
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0.00			
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0.00			
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0.00			
Gayrimenkul Faaliyetleri	0.00			
Fon	0.00			
Diğer	0.00			
		Yatırım Riskleri		
		Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmaldır.		
		Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:		
		1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarında, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:		
		a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılm olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan risktir.		
		b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.		
		c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.		
		2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.		
		3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülmemesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.		
		4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), ileri vadeli kira sertifikası dahil edilmesi ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskidir.		
		5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başansız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.		
		6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklerdir.		
		7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.		
		8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.		
		9) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.		

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

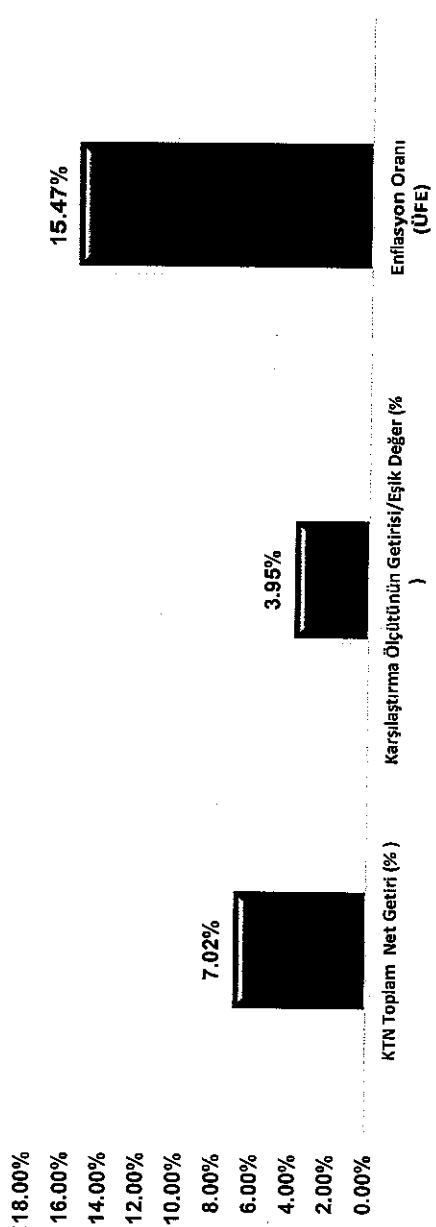
YILLAR	KTN Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
* 2017	2.71%	2.23%	** 3.41%	0.01	0.00	0.00	82,169,627.15	82,197,289.08	1.00
30.6.2018	9.55%	2.23%	3.41%	0.79%	0.00	0.00	98,598,254.83	98,598,254.83	1.00

* 20.10.2017 - 31.12.2017 dönemine aittir.

** Ağustos - Aralık 2017 dönemi için hesaplama yapılmıştır

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz

01.01.2018 - 30.06.2018 Getiriler



Bilgi Rasyosu:

Fonun : 01.01.2017 - 29.12.2017 tarih arasındaki bilgi rasyosu kullanılmıştır.

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. KT Portföy Kıra Sertifikaları Katılım Fonu KT Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından yönetilmektedir. KT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 26 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirketin, 2018 Haziran itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 1 milyar 281 milyon TL'yi aşmıştır.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01 Ocak - 29 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: 6.66%

Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
		29.12.2017	29.6.2018		
Fonun eşik değeri %12	100.00%			2.23%	2.23%
					2.23%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı (%)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	72.31	0.0001%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	2,016.34	0.0022%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	50,352.75	0.0539%
Fon Yönetim Ücreti	139,762.30	0.1497%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	1,424.47	0.0015%
Kurul Kayıt Ücreti	9,704.72	0.0104%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	2,482.64	0.0027%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	483.00	0.0005%
İşletim Giderleri Toplamı	206,298.53	0.2209%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	203.30	0.0002%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	499.70	0.0005%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	207,001.53	0.2216%
Ortalama Fon Toplam Değeri	93,392,752.09	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.00222	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında değişim olmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.12.2017	Fonun Eşik Değeri %12 dir.	6.66%	2.23%
29.06.2018			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3.65
Gerçekleşen Getiri	6.66%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	2.23%
*Nispi Getiri	4.34%

*Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Fon Halka Arz Tarihi	20 Ekim 2017
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	9.42%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Net Getiri	6.66%
Net Gider Oranı	0.22%
Brüt Getiri	6.88%