

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İSTANBUL PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

(Eski adıyla “MAGNA CAPITAL PORTFÖY SERBEST FONU”)

1 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN KURULAN / YÖNETİLEN**İSTANBUL PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER****PORTFÖYE BAKIŞ****Halka Arz Tarihi: 27/10/2010****30/06/2018 itibariyle**

Fon Toplam Değeri:	20.560.921,57 TL
Birim Pay Değeri:	0,009850 TL
Yatırımcı Sayısı:	9
Tedavül Oranı (%)	8,35

Portföy Dağılımı

Yatırım Fonu:	%34,28
Paylar:	%65,72

Elektrik:	%3,72
Boya ve	
Boya Malzemeleri:	%20,38
Holding:	%21,81
Otomotiv:	%19,81

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**FONUN YATIRIM AMACI**

Fon'un yatırım stratejisinin odağı, Türk mali varlıklarının işlem gördüğü piyasalarda, farklı piyasa döngülerinin ortaya çıkaracağı fırsatların değerlendirilmesi suretiyle uzun dönemli ve sürekli "mutlak getiri" elde etmektir. Bu çerçevede Fon, belli bir vadede bir performans ölçütüne dayalı olarak "nispi getiri" elde etmekten ziyade, Fon katılımcılarına dönemsel olarak "mutlak getiri" sağlamayı hedeflemiştir. Fon'un kısa ya da uzun vadede yatırım amaçlarına ulaşacağını herhangi bir garantisi bulunmamaktadır.

PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Recep Tümay Şahin
Tufan Deriner

En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet**YATIRIM STRATEJİSİ**

İstanbul Portföy Yönetimi yönlü stratejilerin yanı sıra "Satın Alma & Birleşme", "Yeniden Yapılandırma", "Ayrılma Hakkı" gibi özel durumlara bağlı, "event - driven" yani olay bazlı stratejiler uygulanarak, yatırımcılarına sürdürülebilir ve uzun vadeli mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Geçmiş performansı ve şirketlere yönelik spesifik olayları ve özel durumları tespit etme kabiliyeti ile öne çıkarttığımız bu strateji sayesinde piyasanın yönünden bağımsız olarak getiri hedeflerimize ulaşmayı amaçlıyoruz. İstanbul Portföy Üçüncü Serbest Fon, Borsa İstanbul'a göre olan düşük volatilitesi ve düşük korelasyonu sayesinde daha az piyasa riski taşımakla beraber mutlak getiride de istikrar hedeflemektedir.

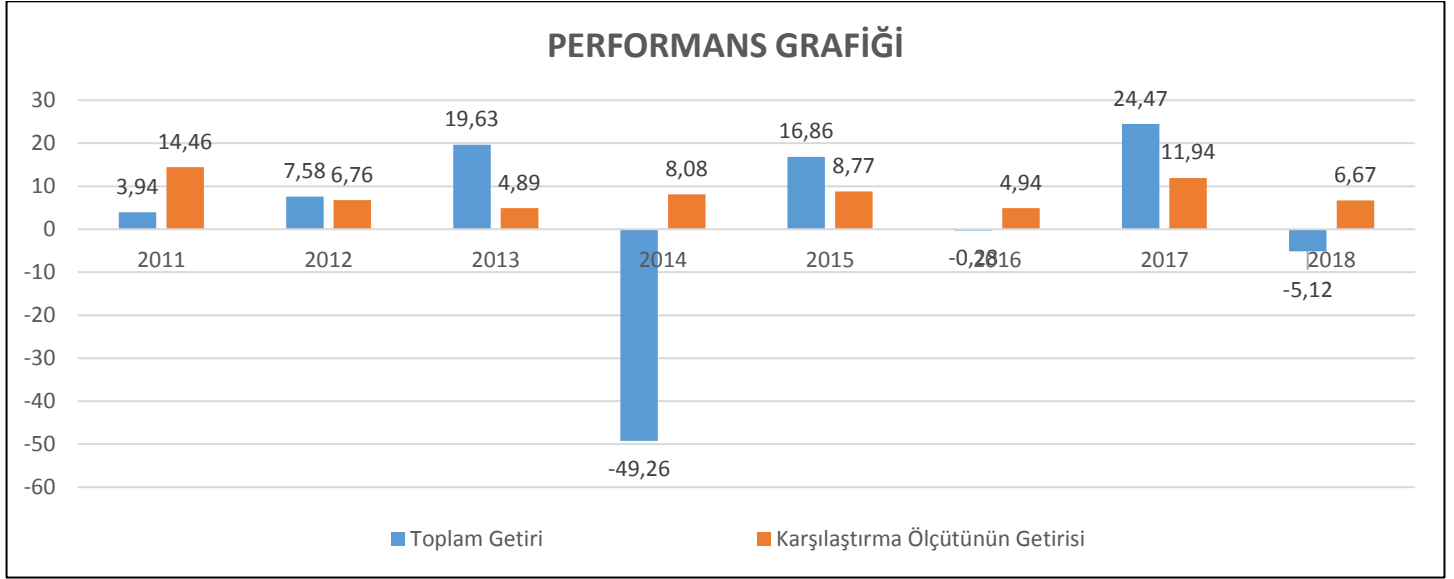
YATIRIM RİSKLERİ

Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ						
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı TÜFE (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2011	3,94	14,46	10,45	0,07	-4,5	18.492.296
2012	7,58	6,76	6,16	0,03	0,8	5.941.599
2013	19,63	4,89	7,4	0,10	3,6	3.206.092
2014	-49,26	8,08	8,17	0,39	-7,6	20.644.424
2015	16,86	8,77	8,81	0,04	3,6	34.708.639
2016	-0,28	9,25	8,53	0,01	-3,9	30.363.690
2017	24,47	11,94	11,92	0,03	7,64	25.180.995
2018	-5,12	6,67	9,17	0,69	-13,2	20.292.523

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSLARI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. 2007 yılında kurulan İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. yatırım fonları yönetimi, emeklilik fonları yönetimi, özel portföy yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluş amacı, bireysel ve kurumsal yatırımcıların her birini ayrı ayrı değerlendirerek risk profilleri, beklenti ve ihtiyaçları ile birebir örtüşen portföyleri oluşturarak, istikrarlı, riske uyarlanmış mutlak getiri elde ederek, her piyasa koşulunda pozitif alfa yaratarak riski minimize etmektir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yönetilen yatırım fonu portföyleri fon toplam değerleri büyüklüğü 606.667.738,92 Türk Lirası'dır.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi fon izahnamesinde belirtilmiştir.

3. Fon 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 döneminde net %-5,12 oranında getiri sağlarken, fonun eşik değerinin getirisi (KYD O/N Repo-Brüt) aynı dönemde %6,67 olmuştur.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değer Getirisi: Fonun eşik değerinin ilgili dönemdeki yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans döneminin sonu itibarıyla hesaplanan fonun toplam getirisi ile eşik değer getirisinin arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

1 Ocak - 30 Haziran 2018 Döneminde	
Ortalama Fon Portföy Değeri	29.898.227,67
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	525.178,50
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	1,76

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	Portföy Değerine Oranı (%)	1 Ocak - 30 Haziran 2018 (TL)
Yönetim Ücreti	0,40	118.749,17
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1,22	365.569,76
Kurul Ücretleri	0,01	3.391,39
Saklama Ücretleri	0,07	19.716,23
Denetim Ücretleri	0,01	3.094,00
Esas Faaliyet Giderlerinden Diğer Giderler	0,04	13.159,45
Alınan Kredi Faizleri	0,01	1.498,50
Toplam	1,76	525.178,50

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon, 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Eylül 2017 tarihli 2017/33 sayılı bülteninde Fon'un kurucu değişikliği yapması ve katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamesinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir. Fon’un izahnamesi 03 Kasım 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Kasım 2017 tarihinde MAGNA Capital Portföy A.Ş. Fon’un kuruculuğunu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir. Fon’un MAGNA Capital Portföy Serbest Fonu olan unvanı, İstanbul Portföy Üçüncü Serbest Fon olarak değiştirilmiştir.