

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Katılım Serbest Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

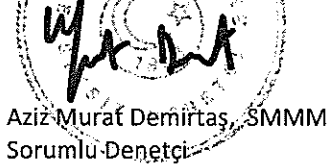
İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus:

1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2018

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi	20.10.2017	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Tarih	30.06.2018		
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 madenlere 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		1
Tedavül Oranı %	9,00		
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	Yatırım Stratejisi	
Yabancı Hisse Senedi	0,00	Fon portföyünün yönetiminde, izahnamenin (2.4.) nolu maddesinde belirtilen varlıklara ilişkin sınırlamalar ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır.	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00	Fon toplam değerinin en fazla %80'i yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilecek yerli ve yabancı döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.	
Döviz (usd)	0,00	Yatırım Riskleri	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0,00	Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.	
Çimento	0,00	Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Madencilik	0,00	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan 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:	
İmalat Sanayii	0,00	a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâr katılım olanagı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan risktir.	
Elektrik, Gaz Ve Su	0,00	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.	
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00	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.	
Toplan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0,00	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.	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0,00	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Malî Kuruluşlar	0,00	4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), benî valürlü kira sertifikası dahil edilmesi ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımını ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskidir.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0,00	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.	
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0,00	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklerdir.	
Gayrimenkul Faaliyetleri	0,00	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 birbirini ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Fon	0,00	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Diğer	0,00	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	KTU Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Portföyün Toplam Değer (TL)	Portföyün Net Aktif Değer (TL)	Sunuma Dahil Dönem - Sonu Portföyün Toplam Değer/Net Aktif Değer	Portföyün (%)
* 2017	2.71%	2.23%	** 3.41%	0.01	0.00	0.00	82,169,627.15	82,197,289.08	1.00	1.00
30.6.2018	6.66%	5.81%	15.52%	0.02	0.00	0.00	98,555,945.93	98,598,254.83	1.00	1.00

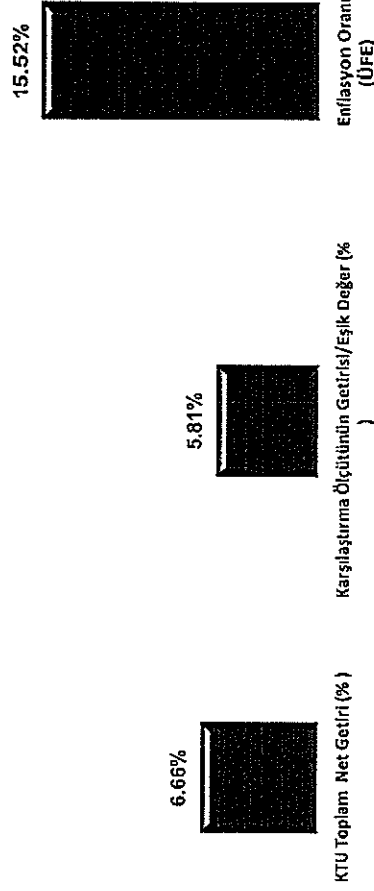
* 20.10.2017 - 31.12.2017 dönemine aittir.

** Ağustos - Aralık 2017 dönemi için hesaplama yapılmıştır

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olanmaz

01.01.2018 - 30.06.2018 Getiriler

18.00%
16.00%
14.00%
12.00%
10.00%
8.00%
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%



KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. KT Portföy Kira 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 - 30 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 1.1.2018	Bitiş Tarihi 30.6.2018	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
Fonun eşik değeri %12	100.00%			5.81%	5.81%
					5.81%

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
01.01.2018	Fonun Eşik Değeri %12 dir.	6.66%	5.81%
30.06.2018			

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	30 Haziran 2018
Gün Sayısı	182
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	6.66%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	5.81%
*Nispi Getiri	0.80%

Fon Halka Arz Tarihi	20 Ekim 2017
Rapor Tarihi	30 Haziran 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	9.42%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	30 Haziran 2018
Net Getiri	6.66%
Net Gider Oranı	0.22%
Brüt Getiri	6.88%