

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon (KTU)
01 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : 20.10.2017		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2018	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	108,461,971.39	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, Kuruca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Serkan ANIL Tayfun ÖZKAN Muhammet KAŞ
Birim Pay Değeri (TL)	1.205133		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	97.73		
Hisse Senedi	0.00		
Katılım Hesabı	2.27		
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 sınırlamalara ek olarak, Tobit'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 değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır.	
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) kâra katılm olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranlarındaki 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.	
Toplam 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.	
Mali Kuruluşlar	0.00	4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), ileri valörlü kira sertifikası dahil edilmesi ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımın üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği 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, başarısız 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.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0.00	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklerdir.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	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 birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0.00	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Fon	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.	
Diğer	0.00		

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

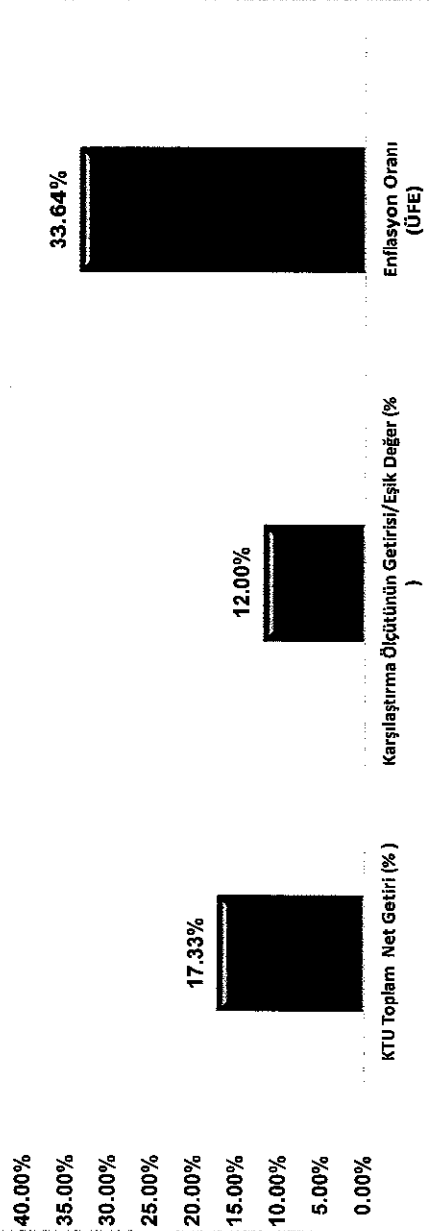
YILLAR	KTU Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün 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
30.06.2018	6.66%	5.81%	15.52%	0.02	0.00	0.00	98,555,945.93	98,598,254.83	1.00
31.12.2018	17.33%	12.00%	33.64%	5.02	0.00	0.00	108,461,971.39	108,500,601.14	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 gösterge olamaz

01.01.2018 - 31.12.2018 Getiriler



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 % 50 ve KFH Capital Investment Company K.S.C.C. %50 oranında iştirakidir. Şirketin, 2018 haziran itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 1 milyar 640 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: 17.33 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 1.01.2018	Bitiş Tarihi 31.12.2018	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
Fonun eşik değeri %12	100.00%			12.00%	12.00%
					12.00%

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	3,562.00	0.0036%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	115,265.40	0.1174%
Fon Yönetim Ücreti	294,689.90	0.3000%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	2,948.82	0.0030%
Kurul Kayıt Ücreti	20,251.72	0.0206%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	2,482.64	0.0025%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	1,721.49	0.0018%
İşletim Giderleri Toplamı	440,994.28	0.4490%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	646.37	0.0007%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	853.70	0.0009%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	442,494.35	0.4505%
Ortalama Fon Toplam Değeri	98,220,012.34	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.00451	

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.	17.33%	12.00%
31.12.2018			

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

7. Portföyün ortalama %100'e yakını özel kira sertifikalarından oluşmaktadır. 2018 yılı KTU Fonu eşik değer kullanılmıştır ve % 12.00 dir. Piyasada yükselen kar payı ortamında yönetilen portföyün yıllık net getirisi ise % 17.33 olarak gerçekleşti.

KT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Gün Sayısı	366
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	17.33%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	12.00%
*Nispi Getiri	4.76%

Fon Halka Arz Tarihi	20 Ekim 2017
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	20.37%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Net Getiri	17.33%
Net Gider Oranı	0.45%
Brüt Getiri	17.78%