

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2018 – 30.09.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU

Şirket, 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 Tesçil Tarihi	:	26.05.2015
Ticari Sicil Numarası	:	976437
Mersis Numarası	:	0590054917400015
Merkez Adresi	:	Büyük Dere Cad. No:129/1 34394 Esentepe / İstanbul
Telefon	:	0(212) 356 19 91
Faks	:	0(212) 356 19 94
E-posta adresi	:	info@ktportfoy.com.tr
Web Adresi	:	www.ktportfoy.com.tr

a)-Şirketin Organizasyon Yapısı:

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Teftiş Birimi, Risk Yönetim Birimi, İç Kontrol, Portföy Yönetimi Birimi, Fon Hizmet Birimi, Pazarlama Birimi, Araştırma Birimi'nden oluşmaktadır.

b) Şirket Sermayesi:

Kayıtlı Sermaye Tavanı :15.000.000 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.

C) Ortaklık Yapısı

30.06.2018 itibariyle Şirketimiz %100 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. iştiraki iken, bilanço dönemi sonrasında, Şirketimiz paylarının %50'sine karşılık gelen 5,000,000.-TL nominal tutarındaki, 5,000,000 adet payını Kuveyt'te kurulu KFH Capital Investment Company K.S.C.C.'ye pay devri ile ilgili Sermaye Piyasası Kurumu ve diğer ilgili kurum ve kuruluşlarda gerekli izin alınmış olup süreç tamamlanmıştır. Şirketimizin ortaklık yapısı şöyledir;

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermaye	Sermayedeki Payı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.000.000	% 50
KFH Capital Investment Company K.S.C.C.	5.000.000	% 50
	10.000.000	% 100

d) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

II-ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)-Şirketin Yönetim Organı: 5 kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç Tarihi
Abdullah F A Y A ALTHAQEB	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	11.07.2018
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	1. Derece	11.07.2018
Ahmed A Y Y A ALNAFISI	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	11.07.2018
Hüseyin Cevdet YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015
Tayfun ÖZKAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	1. Derece	26.05.2015

Şirketin İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hüseyin Cevdet Yılmaz'dır.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde aşağıdaki değişiklik olmuştur;

Sn. Fawaz KH E ALSALEH'tan boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına Abdullah F A Y A ALTHAQEB atanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Ayrılış Tarihi
Nurettin KOLAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015	11.07.2018
Mehmet ORAL	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015	11.07.2018
Fawaz KH E ALSALEH	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	18.12.2017	11.07.2018
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	26.5.2015	18.12.2017

Şirket'in 2018 yılı tam tasdik çalışmaları "Koza Yeminli Mali Müşavirlik LTD. ŞTİ." tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in 2018 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmaları "Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş.", tarafından yürütülecektir.

Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Görevi	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Tayfun Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	26.05.2015 – Devam Ediyor	23 Yıl

Dönem içerisinde Şirket Üst Yönetiminde değişiklik olmamıştır.

Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bodrolu olarak çalışan 15 personel bulunmaktadır. Personele maaş dışında, özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Personel Dağılımı Şöyledir;

Ünvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Müdür	4
Uzman	5
Uzman Yrd.	2
Ofis Elamanı	2
Stajyer Personel	1

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

Bulunmamaktadır.

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 %50 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 bir adet işe iade davası bulunmamaktadır.

d) 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. ve/veya Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin yönlendirmesiyle Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ya da ona bağlı şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

e) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket iç kontrol ve teftiş fonksiyonlarını kendi bünyesinde, risk yönetimi fonksiyonunu ise dış hizmet alımı yoluyla 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.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g)- 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.

k)- Şirketin dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

l)- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

2015 yılı fon ihracı yapılamamıştır şirket kuruluşu gerçekleştirilmiştir.

2016 yılında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

KTM - KT Portföy Birinci Katılım Fonu

KTN - KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu

KTR - KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon

KTS - KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon

KTT - KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon

2017 yılında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

KTV – KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

KTU - KT Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon

2018 yılında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

KT Portföy Ceylan Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fonu

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)

Vakıf Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (VEB)

Halk Hayat ve Emeklilik Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (HHA)

Diğer İhraç veya Kuruluş aşamasında olan Fon Bilgileri;

KT Portfoy Al Hussaini Gayrimenkul Yatırım Fonu

KT Portfoy Kuveyt Türk Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portfoy GP Green Power Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portfoy Miraj Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Turkapital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu

V - FİNANSAL DURUM

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Not	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30.Eyl.18	31.Ara.17
Dönen Varlıklar		6.966.143	6.717.880
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.001	1.029
Finansal Yatırımlar	4	6.294.168	6.458.112
Ticari Alacaklar	5	484.758	250.048
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4,5	484.758	250.048
Peşin Ödenmiş Giderler	7	124.213	-
Diğer Alacaklar	6	61.003	8.691
Duran Varlıklar		195.715	209.199
Maddi Duran Varlıklar	8	63.424	38.339
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	122.225	129.976
Ertelenmiş Vergi Varlığı		10.066	40.884
TOPLAM VARLIKLAR		7.161.858	6.927.079
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		353.421	491.264
Ticari Borçlar	5	66.469	26.152
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	66.469	26.152
Çalışanların Ücret Tahakkukları		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.087	172.904
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	20.087	40.776
-Diğer Karşılıklar		-	132.128
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	266.865	292.208
Uzun Vadeli Yükümlülükler		45.236	36.902
Uzun Vadeli Karşılıklar		45.236	36.902
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	45.236	36.902
ÖZKAYNAKLAR		6.763.201	6.398.913
Ödenmiş Sermaye	14	10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
- Değer Artış / Azalış Fonları		-	-
Geçmiş Yıllar Zararları		(3.601.087)	(2.499.232)
Net Dönem Karı / (Zararı)		364.288	(1.101.855)
TOPLAM KAYNAKLAR		7.161.858	6.927.079

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak-30.Eyl.18	1 Ocak-30.Eyl.17
Hasılat	3.126.069	939.274
BRÜT KAR	3.126.069	939.274
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.146.676)	(2.100.592)
ESAS FAALİYET ZARARI	(1.020.607)	(1.161.318)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.415.713	404.895
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	395.106	-756.423
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	-30.818	4.37
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	-30.818	4.37
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	364.288	-752.053
DÖNEM KARI / (ZARARI)	364.288	-752.053
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	-	12.055
Diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler	-	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR / (GIDER)	-	12.055
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GIDER)	364.288	-739.998

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş sermaye farkları	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden değerlendirilmeyecek ölçüm kazanç / kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Gelirler veya Giderler	Değer artış fonları /Ana ortakiğe ait özkaynaklar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem kar/ (zararları)	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	-	-	-	-	-	(2.499.232)	(1.101.855)	6.398.913
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.101.855)	1.101.855	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	364.288	364.288
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	10.000.000	-	-	-	-	-	(3.601.087)	364.288	6.763.201
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	-	-	-	-	-	(3.601.087)	364.288	6.763.201
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	-	-	-	-	-	-	-	2.488.713
Sermaye artışı	5.000.000	-	-	-	-	-	-	-	5.000.000
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.584.666)	1.584.666	-739.998
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-752.053	-752.053
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	10.000.000	-	-	-	-	-	(2.499.232)	-752.053	6.748.715
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	-	-	-	-	-	(2.499.232)	-752.053	6.748.715

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</u>		
Dönem Karı / (Zararı)	364.288	-752.053
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	23.018	18.887
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	-144.483	4.949
Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	-635.457	-200.603
Vergi (gelir) / gideriyle ilgili düzeltmeler	30.818	-4.37
Kar payı geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler	-77.445	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	-439.262	-933.19
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış	-234.71	-158.521
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış	-176.525	-50.689
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	40.317	41.315
Diğer yükümlülükteki artış / (azalış)	-25.343	34.057
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları	-835.523	(1.067.028)
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		
Finansal yatırımlardaki artış/ (azalış)	799.401	(3.909.104)
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	-40.352	-18.762
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	77.445	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit	836.495	(3.927.866)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		
Sermaye arttırımı	-	5.000.000
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	-	5.000.000
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	972	5.106
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	1.029	1.704
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	2.001	6.81

VI-RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa Öngörülen Risklere Karşı Uygulama Prensipleri;

Risk Yönetimi Birimi 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:

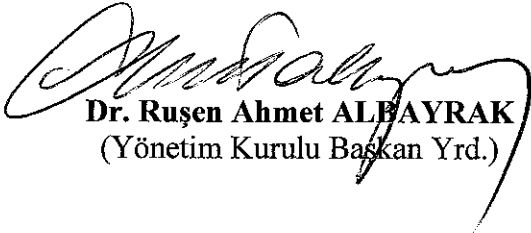
Yoktur

b)- Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur

YÖNETİM KURULU ADINA

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK
(Yönetim Kurulu Başkan Yrd.)


Tayfun Özkan
(Yönetim Kurulu Üyesi)