

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2016 – 30.09.2016 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU

SPK'nın ve 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)'ndan 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 özsermaye 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,

(iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması

yan hizmetlerini de verebilir.

I-GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Hesap Dönemi	:	01.01.2016 / 30.09.2016
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 Birimi, Portföy Yönetim Birimi, Fon Hizmet Birimi, Pazarlama Birimi, Araştırma Birimi'n den oluşmaktadır.

b) Şirket Sermayesi:

Kıytlı Sermaye Tavanı :15.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye : 5.000.000 TL

c) Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermaye	Sermayedeki Payı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.000.000	% 100
	5.000.000	% 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
Ruşen Ahmet Albayrak	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	26.05.2015
Hüseyin Cevdet Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	1. Derece	26.05.2015
Mehmet Oral	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015
Nurettin Kolaç	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 değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 2015 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmalarını "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş." yürütülmüştür.

Şirket'in 2016 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmalarını "Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş." yürütülmüştür.

Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Görevi	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Tayfun Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	26.05.2015 – Devam Ediyor	20 Yıl

Dönem içerisinde Şirket Üst Yönetiminde değişiklik olmamıştır.

Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bodrolu olarak çalışan 9 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	2
Uzman Yrd.	2

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 olan 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 tastik sözleşmesi mevcut olup vergi yükümlülükleri ve mali uygulamalar açısından rutin kontrol edilmektedir.

İç Denetim ekibimizin yaptığı çalışmaların yanısıra, şirketimiz %100 iştiraki olduğundan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin rutin denetimine de tabidir.

c) Şirket lehine mali durumunu etkileyebilecek nitelikteki davaların olması durumu ve muhtemel sonuçları:

Şirket lehine açılmış dava 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 yararına 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 yönlendirilmesiyle 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.

2016 yılında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

10.02.2016 tarihinde KT Portföy Birinci Katılım Fonu

10.02.2016 tarihinde KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu

16.03.2016 tarihinde KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon

25.03.2016 tarihinde KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon

13.05.2016 tarihinde KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon

Portföy Yönetim Hizmeti Verilen Diğer Fonlar;

Katılım Emeklilik Grup Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu

Diğer Bilgiler;

Katılım Emeklilik Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu (KEB) Portföy yönetimi için

SPK onay süreci beklenmektedir.

V - FİNANSAL DURUM**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Referansları	30.Eyl.16	31.Ara.15
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.866.556	4.129.744
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	10.08	14.285
Finansal Yatırımlar	4	2.787.066	4.108.989
Ticari Alacaklar	5	52.212	--
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4,5	52.212	--
Diğer Alacaklar	6	8.156	6.47
Peşin Ödenmiş Giderler	13	9.042	--
Duran Varlıklar		177.775	193.655
Maddi Duran Varlıklar	7	34.752	43.356
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	142.527	150.299
Ertelenmiş Varlığı		496	--
TOPLAM VARLIKLAR		3.044.331	4.323.399
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	30.Eyl.16	31.Ara.15
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		163.48	232.928
Ticari Borçlar	5	18.496	146.323
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	18.496	146.323
Kısa Vadeli Karşılıklar		18.512	--
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	11	18.512	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	126.472	86.605
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.574	5.946
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.574	5.006
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	11	8.574	5.006
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	--	940
ÖZKAYNAKLAR		2.872.277	4.084.525
Ödenmiş Sermaye	14	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		20.155	-909
- <i>Değer Artış / Azalış Fonları</i>	14	20.155	-909
Geçmiş Yıllar Zararları		-914.566	--
Net Dönem Zararı		(1.233.312)	-914.566
TOPLAM KAYNAKLAR		3.044.331	4.323.399

<i>Cari Dönem</i>								
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	--	--	-909	--	--	-914.566	4.084.525
Transferler	--	--	--	--	--	-914.566	914.566	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	--	--	(1.212.248)
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	--	(1.233.312)	(1.233.312)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	21.064	--	--	--	21.064
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	5.000.000	--	--	20.155	--	-914.566	(1.233.312)	2.872.277
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	--	--	20.155	--	-914.566	(1.233.312)	2.872.277

1 OCAK-30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem
1 Ocak-30 Eylül		
<u>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</u>		
Dönem Zararı		(1.233.312)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7,8	16.376
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	11	22.08
Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler		-35.424
Vergi (gelir) / gideriyle ilgili düzeltmeler	19	-7.344
Faiz geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler		-11.237
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.248.861)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	5	-52.212
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış	6	-1.686
Diğer varlıklardaki (artış) / azalış	13	-9.042
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	5	-127.827
Diğer yükümlülükteki artış / (azalış)	13	45.775
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		(1.393.853)
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		
Finansal yatırımlardaki değişim		1.378.411
Menkul kıymetlerden elde edilen kar payı		11.237
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit		1.389.648
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		
Sermaye		--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		-4.205
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	25	14.285
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	25	10.08

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'nin yönettiği fonların toplam büyüklüğü 500 milyon TL'ye ulaşınca ya da Şirket Üst Yönetimince aksine karar alınıncaya kadar risk yönetimi hizmeti sermaye piyasası mevzuatının dışarıdan hizmet alımı düzenlemeleri çerçevesinde dışarıdan hizmet alımı ile yürütülür.

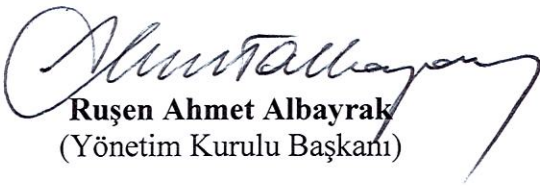
VII-DİĞER HUSUSLAR


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


Ruşen Ahmet Albayrak
(Yönetim Kurulu Başkanı)


Tayfun Özkan
(Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür)