

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon (KTR)
01 Ocak - 29 Haziran 2018 dönemine ilişkin Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		16.03.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	29.06.2018		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	146,009,791.17		Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamı devamlı olarak katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelere uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Dr. Hakan AKSOY, Tayfun ÖZKAN
Birim Pay Değeri (TL)	1.282636			
Yatırımcı Sayısı	71			En Az Alınabilir Pay Adedi
Tedavül Oranı %	11.38			
Portföy Dağılımı %	100.00			1000
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası SUKUK	71.88			Yatırım Stratejisi
Hisse Senedi	0.00			
Katılım Hesabı	28.12			Fon, Tebliğ'in 6'ncı maddesinde öngörülen katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuştur. Fon portföyünün yönetiminde, İzahnamenin madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır. İşbu izahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelere uygun varlıklar ve işlemler olup, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelere uygunluğun belirlenmesinde KT Portföy Yönetimi A.Ş. Yüksek Danışma Kurulu kararları bağlayıcıdır.
Mevduat	0.00			
Yabancı Borçlanma Aracı	0.00		Yatırım Riskleri	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. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan 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: a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan risktir. 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. 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. 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. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), ileri vadeli kira sertifikası dahil edilmesi ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskidir. 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. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklerdir. 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. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 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.
Yabancı Hisse Senedi	0.00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			
Döviz (usd)	0.00			
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00			
Çimento	0.00			
Madencilik	0.00			
İmalat Sanayii	0.00			
Elektrik Gaz Ve Su	0.00			
İnşaat Ve Bayındırlık	0.00			
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0.00			
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0.00			
Mali Kuruluşlar	0.00			
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0.00			
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0.00			
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0.00			
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0.00			
Gayrimenkul Faaliyetleri	0.00			
Fon	0.00			
Diğer	0.00			

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

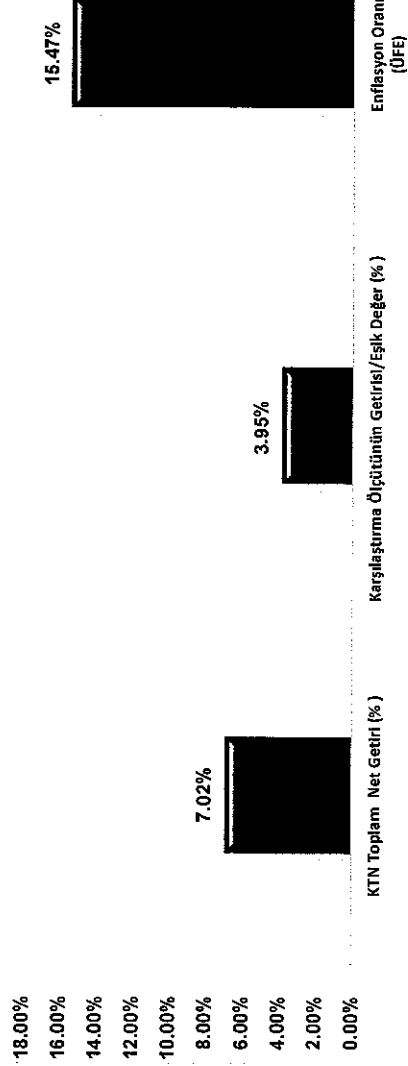
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTN 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 Toplam Değeri/Net Aktif Değeri	Sonu Portföyün (%)
16.03.2016 - 30.06.2016	2.53%	2.80%	3.19%	0.99	0.89	0.41	89,016,183.47	89,067,437.68	1.00	1.00
16.03.2016 - 31.12.2016	7.65%	6.84%	9.94%	2.22	2.62	6.79	39,913,988.53	39,942,048.37	1.00	1.00
2017	11.33%	8.72%	15.47%	3.61	3.53	58.60	152,547,089.49	152,687,338.21	1.00	1.00
30.6.2018	7.02%	3.95%	15.47%	3.61	3.53	68.34	146,009,791.17	146,009,791.17	1.00	1.00

*16.3.2016 tarihinde fon kurulmuştur.

*Portföyün geçmiş performans gelececek dönem performansı için bir gösterege olamaz

01.01.2018 - 30.06.2018 Getiriler



Bilgi Rasyosu:

Fonun : 01.01.2017 - 29.12.2017 tarih arasındaki bilgi rasyosu kullanılmıştır.

KT PORTFÖY BİRİNCİ 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 - 29 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: 7.02 %
Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
		29.12.2017	29.6.2018		
%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	60.00%	143.64	147.87	2.94%	1.77%
%15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	25.00%	138.77	145.43	4.80%	1.20%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15.00%	156.65	166.99	6.60%	0.99%
%0 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	0.00%	1510030877	1402807392	-7.10%	0.00%
					3.95%

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	0.0017%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	69,003.75	0.0582%
Fon Yönetim Ücreti	592,307.18	0.4993%
Endeks Lisans Ücreti	2,699.26	0.0023%
SMMM Hizmet Bedeli	1,447.26	0.0012%
Kurul Kayıt Ücreti	12,370.23	0.0104%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	4,184.04	0.0035%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	4,182.33	0.0035%
İşletim Giderleri Toplamı	688,282.70	0.5802%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	12,537.01	0.0106%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	499.70	0.0004%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	701,319.41	0.5912%
Ortalama Fon Toplam Değeri	118,624,333.10	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.00591	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında değişim olmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.12.2017	%60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %25 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	7.02%	3.95%
29.06.2018			

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

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3.65
Gerçekleşen Getiri	7.02%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	3.95%
*Nispi Getiri	2.95%

*Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Fon Halka Arz Tarihi	16 Mart 2016
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	28.10%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Net Getiri	7.02%
Net Gider Oranı	1.09%
Brüt Getiri	8.11%