

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu (KTN)
01 Ocak - 29 Haziran 2018 dönemine ilişkin Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		10.02.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi :			Fonun Yatırım Amacı	
Tarih	29.06.2018		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	64,006,870.50		Yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek.	
Birim Pay Değeri (TL)	1.258056			
Yatırımcı Sayısı	739		En Az Alınabilir Pay	
Tedavül Oranı %	5.09			
Portföy Dağılımı %	100.00		Yatırım Stratejisi	
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası SUKUK	97.80		Fon portföyünün tamamı devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, altın ve diğer kıymetli madenlere, katılma hesabına ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazet alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacak olup; Fon toplam değerinin en az % 80'i yerli ve yabancı kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılır.	
Hisse Senedi	0.00			
Katılım Hesabı	2.20		Yatırım Riskleri	
Mevduat	0.00			
Yabancı Borçlanma Aracı	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. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Yabancı Hisse Senedi	0.00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		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:	
Döviz (usd)	0.00			
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00		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.	
Çimento	0.00			
Madencilik	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.	
İmalat Sanayii	0.00			
Elektrik Gaz Ve Su	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.	
İnşaat Ve Bayındırlık	0.00			
Toptan 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			
Mali Kuruluşlar	0.00		3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülmemesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0.00			
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	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 yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskidir.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0.00			
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	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.	
Gayrimenkul Faaliyetleri	0.00			
Fon	0.00		6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklerdir.	
Diğer	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.	
			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 kaybı olasılığını ifade etmektedir.	

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

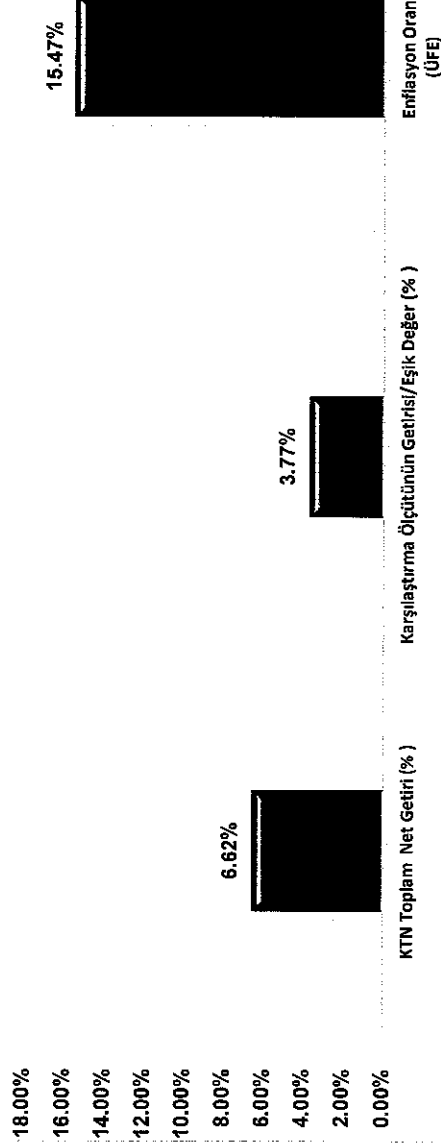
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTN Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Değeri (%)	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
10.02.2016 - 30.06.2016	2.91%	3.86%	3.19%	1.09	0.86	0.03	2,592,510.59	2,599,691.65	1.00
10.02.2016 - 31.12.2016	7.37%	7.90%	9.94%	2.12	3.04	-7.11	4,059,236.90	4,062,408.58	1.00
2017	10.04%	8.68%	15.47%	2.94	3.55	17.30	22,535,351.57	22,583,814.15	1.00
30.6.2018	6.62%	3.77%	15.47%	2.94	3.55	35.97	64,006,870.50	64,006,870.50	1.00

*10.02.2016 tarihinde fon kurulmuştur.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir göstere olamaz

01.01.2018 - 30.06.2018 Getiriler



Bilgi Rasyosu:

Fonun : 01.01.2017 - 29.12.2017 tarih arasındaki bilgi rasyosu kullanılmıştır.

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
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: 6,62 %

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	70.00%	143.64	147.87	2.94%	2.06%
%15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	15.00%	138.77	145.43	4.80%	0.72%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15.00%	156.65	166.99	6.60%	0.99%
%0 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	0.00%	1,510,030,877	1,402,807,392	-7.10%	0.00%
					3.77%

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	0.0038%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	28,277.82	0.0529%
Fon Yönetim Ücreti	533,805.22	0.9984%
Endeks Lisans Ücreti	2,699.25	0.0050%
SMMM Hizmet Bedeli	1,518.59	0.0028%
Kurul Kayıt Ücreti	6,159.15	0.0115%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	1,732.64	0.0032%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	1,571.02	0.0029%
İşletim Giderleri Toplamı	577,852.34	1.0808%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	4,209.07	0.0079%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	499.70	0.0009%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	582,561.11	1.0896%
Ortalama Fon Toplam Değeri	53,463,787.99	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0109	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.12.2017	%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	6.62%	3.77%
29.06.2018			

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

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
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	6.62%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	3.77%
*Nispi Getiri	2.74%

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

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	25.67%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	29 Haziran 2018
Net Getiri	6.62%
Net Gider Oranı	1.09%
Brüt Getiri	7.71%