

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu (KTN)
01 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		10.02.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2018		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	78.568.961.94		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 ilkelere uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek.	Serkan ANIL Tayfun ÖZKAN Muhammet KAŞ
Birim Pay Değeri (TL)	1.384317			En Az Alınabilir Pay
	0,00			1
Yatırımcı Sayısı	959			
Tedavül Oranı %	5,68			
Portföy Dağılımı %	100,00		Yatırım Stratejisi	
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0,00		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 icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelere 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.	
Özel Sektör Kira Sertifikası SUKUK	93,03			
Hisse Senedi	0,00			
Katılım Hesabı	6,97			
Mevduat	0,00			
Yabancı Borçlanma Aracı	0,00		Yatırım Riskleri	
Yabancı Hisse Senedi	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 bulundurmaktadır. 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 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: 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. 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 kaybı olasılığını ifade etmektedir.	
Döviz (usd)	0,00			
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0,00			
Çimento	0,00			
Madencilik	0,00			
İmalat Sanayi	0,00			
Elektrik Gaz Ve Su	0,00			
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00			
Toplan 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 KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

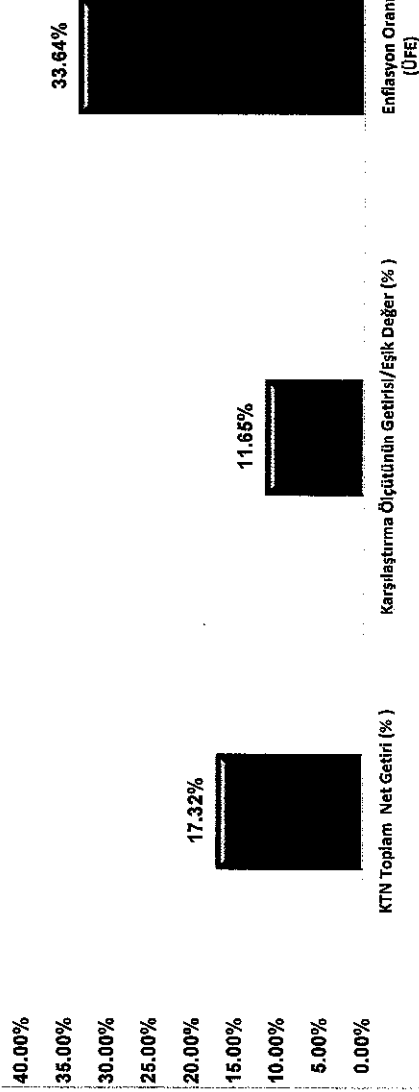
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
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	1.00
2016 Yılı*	7.37%	7.90%	9.94%	2.12	3.04	-7.11	4,059,236.90	4,062,408.58	1.00	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	1.00
30.06.2018	6.62%	3.77%	15.52%	2.21	1.78	38.27	64,007,979.20	64,006,870.50	1.00	1.00
31.12.2018	17.32%	11.65%	33.64%	5.73	4.20	51.17	78,568,961.94	78,704,986.67	1.00	1.00

* 10.02.2016 - 31.12.2016 dönemine aittir.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansını için bir gösterge olamaz

01.01.2018 - 31.12.2018 Getiriler



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 % 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: 17.32 %

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
		1.01.2018	31.12.2018		
%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	70.00%	143.6432	158.8231	10.57%	7.40%
%15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	15.00%	138.7723	154.5649	11.38%	1.71%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15.00%	156.6522	183.2647	16.99%	2.55%
					11.65%

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	4,569.80	0.0076%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	68,922.09	0.1145%
Fon Yönetim Ücreti	1,204,474.11	2.0002%
Endeks Lisans Ücreti	5,340.96	0.0089%
SMMM Hizmet Bedeli	3,738.03	0.0062%
Kurul Kayıt Ücreti	12,941.39	0.0215%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	1,732.64	0.0029%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	4,577.69	0.0076%
İşletim Giderleri Toplamı	1,306,369.02	2.1694%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	6,673.46	0.0111%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	853.70	0.0014%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	1,313,896.18	2.1819%
Ortalama Fon Toplam Değeri	60,217,595.98	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0218	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
01.01.2018	%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	17.32%	11.65%
31.12.2018			

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

7. Portföyün ortalama %95'i özel kira sertifikalarından oluşurken, kalan kısım aylık TL katılım hesabında oluştu. 2018 yılında KTN Fonu karşılaştırma ölçütü oranı % 11.65 olarak gerçekleşti. Piyasada yükselen karpayı ortamında yönetilen portföyün yıllık net getirisi ise % 17.32 seviyelerinde gerçekleşti.

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
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	17.32%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	11.65%
*Nispi Getiri	5.07%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	38.28%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Net Getiri	17.32%
Net Gider Oranı	2.18%
Brüt Getiri	19.50%