

KT Portföy Yönetimi A.Ş.

KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu (KTV)

01 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin

Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:		10.08.2017	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2018		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	440,939,781.53		Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamı devamlı olarak katılma hesapları ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Serkan ANIL Tayfun ÖZKAN Muhammet KAŞ
Birim Pay Değeri (TL)	1.206470			En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	1,477			1
Tedavül Oranı %	36.55			
Portföy Dağılımı %	100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.01		Yatırım Stratejisi	
Özel Sektör Kira Sertifikası SUKUK	85.69		Fon toplam değerinin en az %80'i, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığında olacak şekilde, kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılır. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin sınırlamalara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve 2.4'te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.	
Hisse Senedi	0.00			
Katılım Hesabı	14.30			
Mevduat	0.00			
Yabancı Borçlanma Aracı	0.00			
Yabancı Hisse Senedi	0.00		Yatırım Riskleri	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. 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. 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 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 kaydedebileceği 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 hiteli 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.	
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			
Malî 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 KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

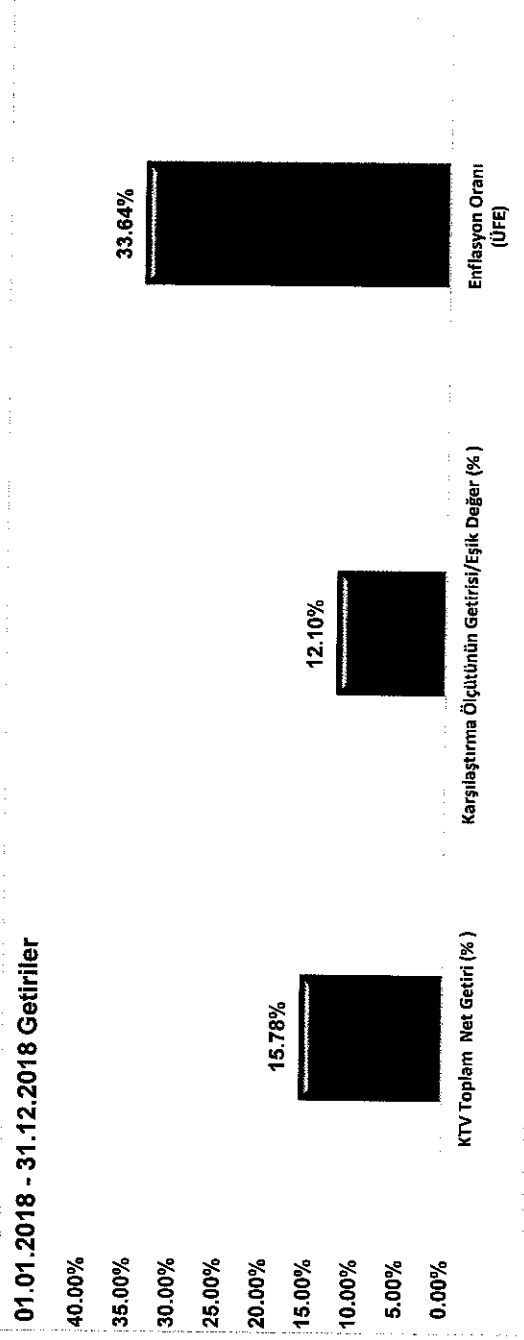
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTV 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 Değeri (%)
2017*	4.20%	3.20%	** 5.43%	0.01	1.17	13.76	93,109,924.62	93,191,972.33	93,191,972.33	1.00
30.06.2018	5.63%	4.23%	15.52%	0.02	1.96	20.70	149,176,164.89	149,056,112.29	149,056,112.29	1.00
31.12.2018	15.78%	12.10%	33.64%	4.63	4.85	42.75	440,939,781.53	441,509,343.21	441,509,343.21	1.00

* 10.08.2017 - 31.12.2017 dönemine aittir.

** Ağustos - Aralık 2017 dönemi için hesaplama yapılmıştır

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT PORTFÖY KISA VADELİ 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: 15.78 %

Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 1.01.2018	Bitiş Tarihi 31.12.2018	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırıl mış Getiri
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	143.6432	158.8231	10.57%	5.28%
%30 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	30.00%	138.7723	154.5649	11.38%	3.41%
%20 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	20.00%	156.6522	183.2647	16.99%	3.40%
					12.10%

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	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3,548.00	0.0020%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	160,891.74	0.0914%
Fon Yönetim Ücreti	2,632,904.89	1.4965%
Endeks Lisans Ücreti	5,340.98	0.0030%
SMMM Hizmet Bedeli	2,850.39	0.0016%
Kurul Kayıt Ücreti	44,386.63	0.0252%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	2,332.64	0.0013%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	18,140.93	0.0103%
İşletim Giderleri Toplamı	2,870,468.51	1.6315%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	42,487.98	0.0241%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	853.70	0.0005%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	2,913,810.19	1.6562%
Ortalama Fon Toplam Değeri	175,937,252.47	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01656	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü
01.01.2018	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %30 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %20 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15.78%	12.10%
31.12.2018			

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

7. Portföyün ortalama %85'i özel kira sertifikalarından oluşurken, %15'lik kalan kısım ise aylık TL katılım hesabından oluşmuştur. 2018 yılı KTV Fonu karşılaştırma ölçütü oranı % 12.10 olarak gerçekleşti. Piyasada yükselen kar payı ortamında yönetilen portföyün yıllık net getirisi ise % 15.78 seviyelerinde gerçekleşti.

KT PORTFÖY KISA VADELİ 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	2.19%
Gerçekleşen Getiri	15.78%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	12.10%
*Nispi Getiri	3.29%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Ağustos 2017
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	20.51%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2018
Rapor Tarihi	31 Aralık 2018
Net Getiri	15.78%
Net Gider Oranı	1.66%
Brüt Getiri	17.44%