

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon (KTR)
01 Ocak - 30 Haziran 2019 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	30.06.2019	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	67,516,510.99	Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamını devamlı olarak katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Muhammet KAŞ
	0.00		En Az Alınabilir Pay Adedi
Birim Pay Değeri (TL)	1.557486		
	0.00		
Yatırımcı Sayısı	37		
Tedavül Oranı %	5.88		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	100.00		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU	0.00		
Yatırım Fonu	0.00		
Katılım Hesabı	0.00		
Mevduat	0.00		
Yabancı Borçlanma Aracı	0.00		
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

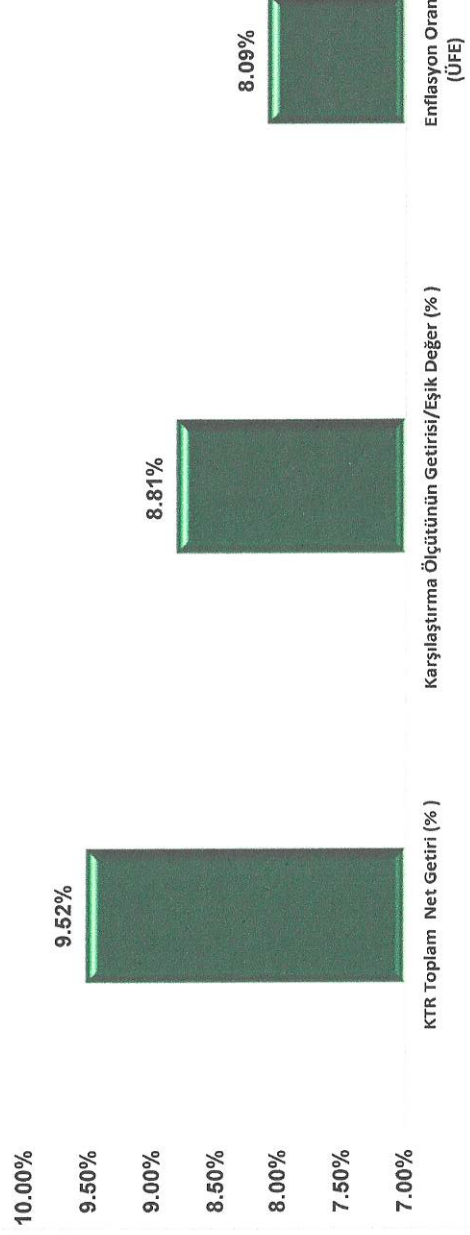
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTR Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
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
2016 Yılı*	7.65%	6.84%	9.94%	2.22	2.62	6.79	39,913,988.53	39,942,048.37	1.00
30.06.2018	11.33%	8.72%	15.47%	3.61	3.53	58.60	152,547,089.49	152,687,338.21	1.00
31.12.2018	7.02%	3.95%	15.52%	2.45	1.78	38.90	146,031,953.64	146,009,791.17	1.00
30.06.2019	18.66%	11.73%	33.64%	6.33	4.31	60.17	83,576,412.24	83,667,597.96	1.00
	9.52%	8.81%	8.09%	3.24	3.60	1.55	67,516,510.99	67,582,101.75	1.00

* 10.02.2016 - 31.12.2016 dönemine aittir.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

01.01.2019 - 30.06.2019 Getiriler



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, 2019 haziran itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 2 milyar 433 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: 09.52 %
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
		1.01.2019	30.06.2019		
%60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	60.00%	158.8231	172.6147	8.68%	5.21%
%25 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	25.00%	154.5649	166.7494	7.88%	1.97%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15.00%	183.2647	203.2107	10.88%	1.63%
					8.81%

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	86.69	0.0001%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3,704.40	0.0045%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	52,271.35	0.0634%
Fon Yönetim Ücreti (*)	409,178.70	0.4959%
Endeks Lisans Ücreti	2,699.13	0.0033%
SMMM Hizmet Bedeli	1,466.64	0.0018%
Kurul Kayıt Ücreti	7,099.17	0.0086%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	1,881.11	0.0023%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	788.37	0.0010%
İşletim Giderleri Toplamı	479,175.56	0.5808%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	3,171.42	0.0038%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	617.90	0.0007%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	482,964.88	0.5854%
Ortalama Fon Toplam Değeri	82,505,571.60	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0059	

(*)Fon yönetim ücret giderleri hesaplamasında izahnamede yer alan günlük azami oran 0.00548 olmasına rağmen ilgili yönetim ücret gideri, 0.00274 oranı ile hesaplanmıştır. Bunun sonucunda hesaplanan yönetim ücreti tutarı 592.306,19 TL'dir. İzahnamede belirtilen günlük azami oran kullanılarak hesaplama yapılmış olsaydı toplam yönetim ücret gideri 1.184.612,37 TL olarak hesaplara yansıtılacaktı.

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
01.01.2019	%60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %25 BIST-KYD 1 Aylık	9.52%	8.81%
30.06.2019	TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi		

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

7. 2019 yılının ilk 6. ayında Pay Piyasalarında dalgalı bir seyir izlenmiş olup, fonda geçen yıla göre daha iyi bir performans gerçekleşmiştir. 2018 yılında yurtdışı kaynaklı döviz kurlarında yaşanan artışın etkisi bir süre bu dönemde etkili olmuş, belirsizlikler sürmüştür. Döviz kurunun paralelde, yüksek seyreden kira sertifikaları oranları fonun getirisini desteklemiştir. Fonun ilgili dönem getirisi ve karşılaştırma ölçüsü getirisi yukarıda belirtildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Gün Sayısı	182
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	9.52%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	8.81%
*Nispi Getiri	0.65%

Fon Halka Arz Tarihi	16 Mart 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	55.46%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Net Getiri	9.52%
Net Gider Oranı	0.59%
Brüt Getiri	10.11%