

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Birinci Katılım Fonu (KTM)
01 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi :		10.02.2016	
Tarih	30.06.2019	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	8,248,077.35	Borsada işlem gören ortaklık payları, yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, 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 gelir elde etmek.	Hamit KÜTÜK
Birim Pay Değeri (TL)	1.577270		Serkan ANIL
	0.00		Muhammet KAŞ
Yatırımcı Sayısı	509.00		En Az Alınabilir Pay
Tedavül Oranı %	0.31		1
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	79.53		
Hisse Senedi	20.47		
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 %	20.47		
Çimento	1.99		
Madencilik Kimya Petrol	4.79		
İmalat Sanayii	10.32		
Elektrik Gaz Ve Su	0.00		
İnşaat Ve Bayındırlık	0.00		
Toplan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokanta	0.93		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0.00		
Mali Kuruluşlar	0.00		
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0.00		
Metal Ana Sanayi	2.44		
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 FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

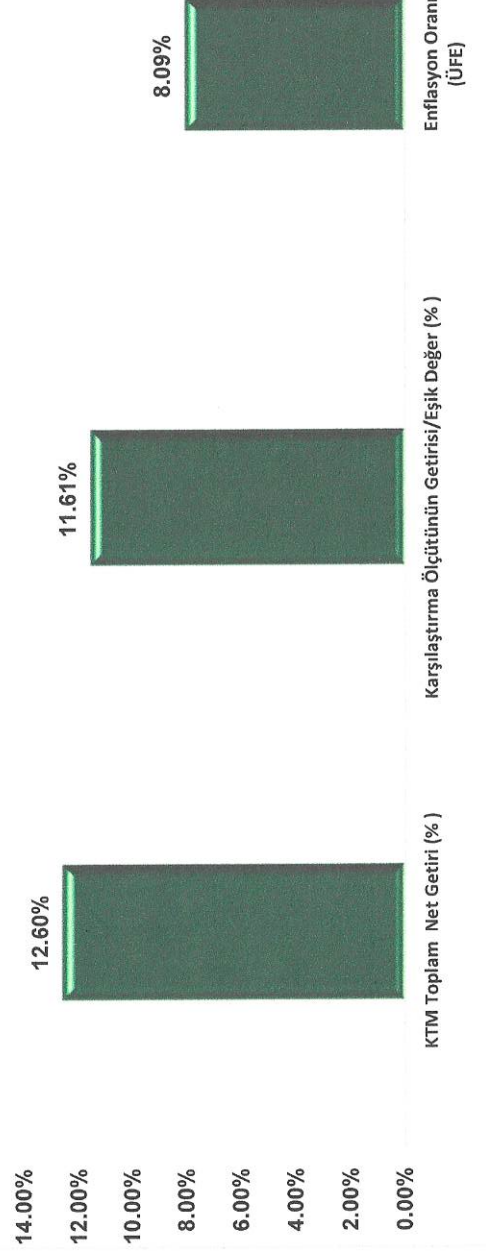
YILLAR	KTM Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
10.02.2016 - 30.06.2016	4.36%	4.01%	3.19%	2.48	0.86	2.31	2,196,306.05	2,206,383.95	1.00
2016 Yılı*	10.59%	8.20%	9.94%	2.40	2.16	3.74	2,710,919.54	2,708,054.64	1.00
2017	12.55%	17.85%	15.47%	3.12	2.48	-16.37	4,036,588.21	4,057,241.57	0.99
30.06.2018	4.69%	0.48%	15.52%	1.73	1.25	0.47	6,150,239.35	6,157,636.55	1.00
31.12.2018	12.56%	1.96%	33.64%	5.52	2.95	11.03	4,344,231.36	4,367,980.10	0.99
30.06.2019	12.60%	11.61%	8.09%	4.02	4.04	2.07	8,248,077.35	8,572,299.10	0.96

* 10.02.2016 - 31.12.2016 dönemine aittir.

** Katılım 30 Endeksi hesaplamasında veri olmaması nedeniyle getiri endeksi kullanılmamıştır.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansını için bir gösterge olamaz

01.01.2019 - 30.06.2019 Getiriler



KT PORTFÖY BİRİNCİ 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, 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: 12.60 %
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		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları	50.00%	159	173	8.68%	4.34%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	155	167	7.88%	0.79%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları	10.00%	183	203	10.88%	1.09%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30.00%	119,992	141,541	17.96%	5.39%
					11.61%

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 Tastik Giderleri	86.69	0.0014%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3,163.20	0.0502%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	4,911.04	0.0780%
Fon Yönetim Ücreti	65,521.82	1.0408%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	1,518.72	0.0241%
Kurul Kayıt Ücreti	685.97	0.0109%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	661.36	0.0105%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	312.51	0.0050%
İşletim Giderleri Toplamı	76,861.31	1.2209%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	3,274.99	0.0520%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	617.90	0.0098%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	80,754.20	1.2827%
Ortalama Fon Toplam Değeri	6,295,625.08	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0128	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
01.01.2019	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi + %30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	12.60%	11.61%
30.06.2019			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %15'i, azami %80'i Ortaklık Paylarına ve asgari %20'i, azami %85'i Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına yatırılır. Ortaklık Paylarında olmamıştır. Ancak 05.02.2019'da %0.01, 06.02.2019'da %4.02, 14.02.2019'da %0.71, 23.03.2019'da %0.58, 26.04.2019'da %8.14, 29.04.2019'da %0.48, 08.05.2019'da %2.22, 08.05.2019'da %0.28, 13.05.2019'da %1.81 tarihlerinde Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarında oranlarıyla sınırlı kalarak bant aşımını olduğu gözlemlenmiştir. Aşımalar bir sonraki iş günü giderilmiştir.

8. 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 FONU 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	12.60%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	11.61%
*Nispi Getiri	0.89%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	57.33%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Net Getiri	12.60%
Net Gider Oranı	1.28%
Brüt Getiri	13.89%