

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon (KTT)
01 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) SERBEST FON

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:	13.05.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2019	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	32,737,723.64	Fon'un yatırım stratejisi uyarınca fon, ağırlıklı olarak yurtdışında ihraç edilmiş yerli ve yabancı kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Fon portföyünün asgari %80'inin devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz (USD) cinsinden ihraç ettiği kira sertifikalarına (SUKUK) yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesi hedeflenir.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Muhammet KAŞ
Fon Toplam Değeri (USD)	5,688,471.73		En Az Alınabilir Pay Adedi
Birim Pay Değeri (TL)	6.583093		100
Birim Pay Değeri (USD)	1.438710		
Yatırımcı Sayısı	35		
Tedavül Oranı %	0.05		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU	0.00	Fon, Tebliğ'in 6'ncı maddesinde öngörülen katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuştur. Fon portföyü ayrıca yerli ve yabancı ortaklık payları, yurtdışında ihraç edilmiş kira sertifikaları, katılma hesapları, yatırım fonu katılma payları, 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 oluşur. Fon portföyüne dahil edilen yabancı ihraççıların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin azami %75'i kadar olabilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır. İşbu izahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olup, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğun belirlenmesinde KT Portföy Yönetimi A.Ş. Yüksek Danışma Kurulu kararları bağlayıcıdır.	
Yatırım Fonu	0.00		
Katılım Hesabı	7.57		
Mevduat	0.00		
Yabancı Borçlanma Aracı	0.00		
Yabancı Hisse Senedi	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	92.43		
Döviz (usd)	0.00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00	Yatırım Riskleri	
Cimento	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	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 katılma 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. 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. 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 Yaratan 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. 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 kaybetme olasılığını ifade etmektedir.	
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 KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) SERBEST FON

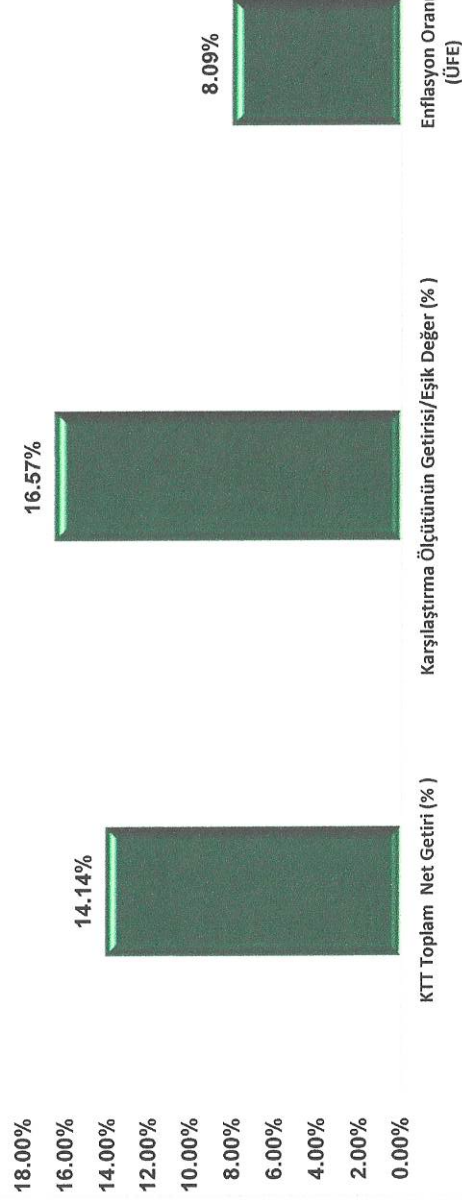
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTT 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)	(%)
13.05.2016 - 30.06.2016	0.24%	0.00%	3.19%	1.06	0.82	0.63	37,112,003.98	36,462,511.73	1.02
2016 Yılı*	21.52%	19.77%	9.94%	6.77	6.78	4.83	55,344,424.95	52,651,421.95	1.05
2017	11.63%	12.25%	15.47%	4.89	4.97	-0.84	51,298,170.62	51,354,313.10	1.00
30.06.2018	22.83%	19.24%	15.52%	12.70	11.30	2.33	50,756,457.19	51,264,644.06	0.99
31.12.2018	44.17%	40.45%	33.64%	31.43	31.09	3.37	54,677,186.52	54,733,234.91	1.00
30.06.2019	14.14%	16.57%	8.09%	13.36	13.72	-1.85	32,737,723.64	32,982,851.99	0.99

* Portföyün geçmiş performansını gelecek dönem performansını için bir gösterge olamaz

01.01.2019 - 30.06.2019 Getiriler



KT PORTFÖY KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) 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 itibariyle 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: 14.14 %

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		
DJSUKTXR: Dow Jones Toplam Getiri Sukuk Endeksi	100.00%	890	1,038	16.57%	16.57%
					16.57%

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	0.0002%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3,812.80	0.0077%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	58,615.40	0.1185%
Fon Yönetim Ücreti	245,362.46	0.4959%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	1,466.64	0.0030%
Kurul Kayıt Ücreti	3,649.94	0.0074%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	1,515.66	0.0031%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	450.91	0.0009%
İşletim Giderleri Toplamı	314,960.50	0.6366%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	0.00	0.0000%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	617.90	0.0012%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	315,578.40	0.6379%
Ortalama Fon Toplam Değeri	49,474,162.72	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değeri	0.0064	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
01.01.2019	%100 Dow Jones Toplam Getiri Sukuk Endeksi	14.14%	16.57%
30.06.2019			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari olarak %20'i, azami %75'i Yabancı İhraççıların Döviz Cinci (USD) İhraç Ettikleri Kira Sertifikaları ve asgari %5'i, azami %80'i Yerli İhraççıların Döviz Cinci (USD) İhraç Ettikleri Kira Sertifikalarına yatırılır denmektedir. 15.02.2019'da %0.71, 06.03.2019'da %0.08, 15.03.2019'da %0.13, 06.05.2019'da %1.27 oranında Portföydeki Katılım Hesabı oranını ve azami %10 olması gereken nakit bakiye oranını %26.54 oranında aştığı gözlenmiştir. 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 KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) 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	14.14%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	16.57%
*Nispi Getiri	-2.09%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Mayıs 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	123.53%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Net Getiri	14.14%
Net Gider Oranı	0.64%
Brüt Getiri	14.78%