

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu (KTV)
01 Ocak - 30 Haziran 2019 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	30.06.2019	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	1,044,362,831.11	Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamını 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.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Muhammet KAŞ
Birim Pay Değeri (TL)	1.329731		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	2,878		1
Tedavül Oranı %	36.55		
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		
Yatırım Fonu	0.00		
Katılım Hesabı	7.57	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.	
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	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 dövize 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 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.	
Çimento	0.00		
Madencilik	0.00		
İmalat Sanayii	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 KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

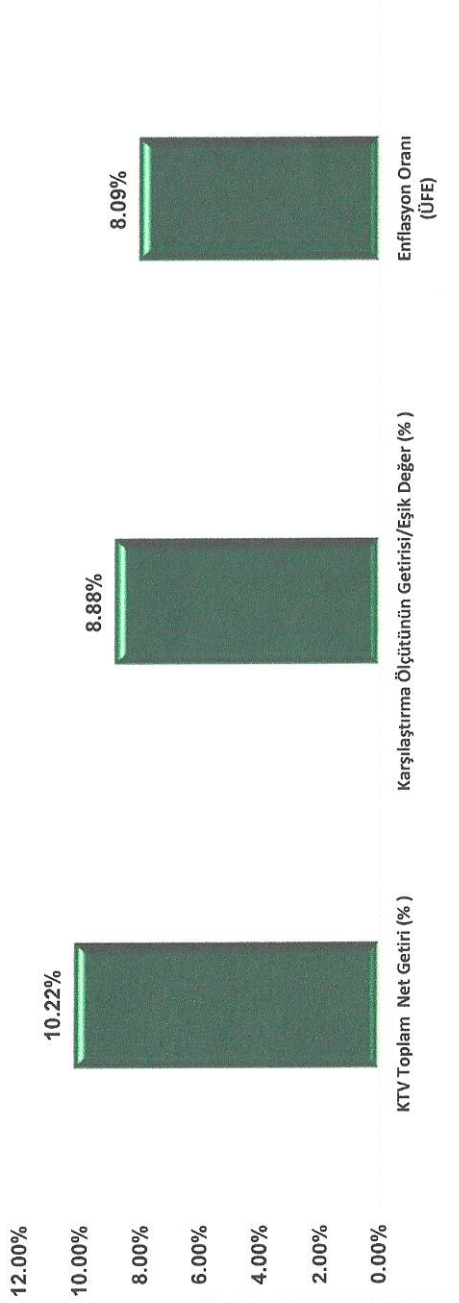
YILLAR	KTV Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
2017*	4.20%	3.20%	** 5.43%	0.01	1.17	13.76	93,109,924.62	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	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	1.00
30.06.2019	10.22%	8.88%	8.09%	3.49	3.94	19.14	1,044,362,831.11	1,045,730,864.73	1.00

* 10.08.2017 - 31.12.2017 dönemine aittir.

** Ağustos - Aralık 2017 dönemi için hesaplama yapılmıştır

*Portföyün geçmiş performansını gelecek dönem performansını için bir gösterege olamaz

01.01.2019 - 30.06.2019 Getiriler



KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. KT Portföy Kıra 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: 10.22 %
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 Kıra Sertifikaları Endeksi	50.00%	158.8231	172.6147	8.68%	4.34%
%30 BIST-KYD Özel Kıra Sertifikaları Endeksi	30.00%	154.5649	166.7494	7.88%	2.36%
%20 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	20.00%	183.2647	203.2107	10.88%	2.18%
					8.88%

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	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,220.00	0.0006%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	423,039.66	0.0479%
Fon Yönetim Ücreti	6,558,336.57	0.7421%
Endeks Lisans Ücreti	3,123.91	0.0004%
SMMM Hizmet Bedeli	1,518.72	0.0002%
Kurul Kayıt Ücreti	93,693.45	0.0106%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	812.20	0.0001%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	13,218.22	0.0015%
İşletim Giderleri Toplamı	7,099,049.42	0.8033%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	43,528.31	0.0049%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	617.90	0.0001%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	7,143,195.63	0.8083%
Ortalama Fon Toplam Değeri	883,752,200.34	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0081	

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırm a Ölçütü Getirisi
01.01.2019	%50 BIST-KYD Kamu Kıra Sertifikaları Endeksi + %30 BIST-KYD 1 Aylık TL	10.22%	8.88%
30.06.2019	Kâr Payı Endeksi + %20 BIST-KYD Özel Kıra 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 kıra sertifikaları oranları fonun getirisini desteklemiştir. Fonun ilgili dönem getirisi ve karşılaştırma ölçüsü getirisi yukarıda belirtildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI 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	2.56%
Gerçekleşen Getiri	10.22%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	8.88%
*Nispi Getiri	1.22%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Ağustos 2017
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	32.76%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2019
Net Getiri	10.22%
Net Gider Oranı	0.81%
Brüt Getiri	11.02%