

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI FONU

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Fonu'nun (Fon) 1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus:

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2019

**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 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.		Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Muhammet KAŞ
Birim Pay Değeri (TL)	1,329731			
Yatırımcı Sayısı	2.878			En Az Alınabilir Pay Adedi
Tedavül Oranı %	1,31			
Portföy Dağılımı %	100,00			1
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	1,84			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	85,16			
Hisse Senedi	0,00			
Değerli Maden XAU	0,00			
Yatırım Fonu	0,00			
Katılım Hesabı	13,00	Fonun Yatırım Stratejisi		
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	Fonun Yatırım Riskleri		
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 KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

B. PERFORMANS BİLGİSİ

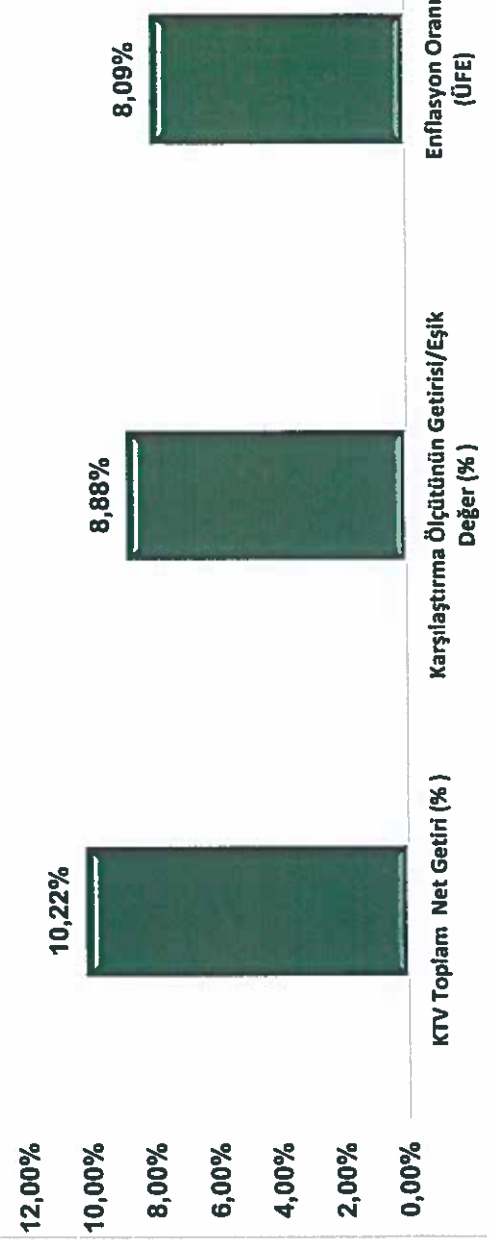
YILLAR	KTV Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değeri (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri	
							Portföyün Toplam Değeri (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
30.06.2018	5,63%	4,23%	15,52%	0,02	1,96	20,70	149.176.164,89	149.056.112,29
31.12.2018	15,78%	12,10%	33,64%	4,63	4,85	42,75	440.939.781,53	441.509.343,21
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

* 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

01.01.2019 - 30.06.2019 Getiriler



KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

- KT Portföy Kısa Vadeli 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.
- Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 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 Kira Sertifikaları Endeksi	50,00%	158.8231	172.6147	8,68%	4,34%
%30 BIST-KYD Özel Kira 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%

- 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		
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	0,00	0,0000%
	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	

- 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 + %30 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %20 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	10,22%	8,88%
30.06.2019			

- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.

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 paralelede, yüksek seyreden kira 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	10.08.2017
Rapor Tarihi	30.06.2019
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%