

KT Portföy
Para Piyasası Katılım Fonu
13 Nisan - 31 Aralık 2021 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu 'nun ("Fon") 13 Nisan - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 13 Nisan - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

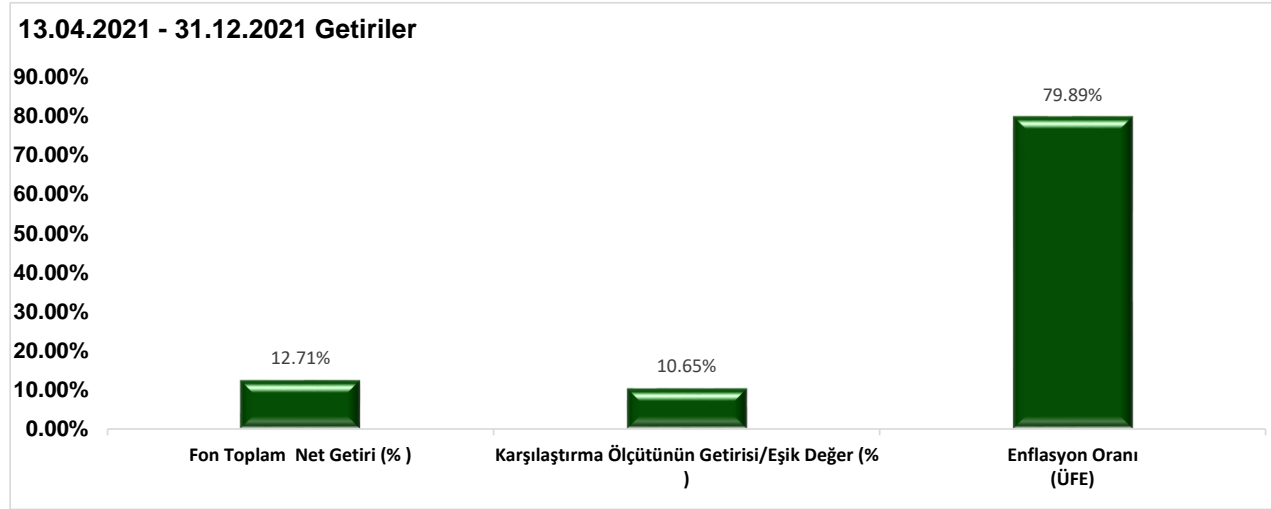
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	13.04.2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	972,542,956.75	Fon portföyü, kısa vadeli yatırımlara da uygun olarak ağırlıklı kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler olmak üzere kamu ve özel kira sertifikaları ve katılma hesaplarına da yatırım yapar.Risk değeri 2 olmasına bağlı olarak,yatırımcılarına oldukça stabil bir getiri sunabilmektedir. Fonda aynı gün valörle (T+0) yani işlem anında görülen fiyat ile alım satım yapılabilirliği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.	Hamit KUTUK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1.127124		En Az Alınabilir Pay Adedi 1
Yatırımcı Sayısı	3,377		
Tedavül Oranı %	1.73		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	17.06		
Hisse Senedi	80.34		
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	2.60		
Yatırım Fonu	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00		
Yabancı Hisse Senedi	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Döviz (usd)	0.00		
		Yatırım Stratejisi	
		Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	
		Yatırım Riskleri	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00	Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Cimento	0	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:	
Madencilik Kimya Petrol	0	a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.	
İmalat Sanayi	0	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.	
Elektrik Gaz Ve Su	0	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.	
İnşaat Ve Bayındırlık	0	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0	4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0	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.	
Mali Kuruluşlar	0	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0	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.	
Metal Ana Sanayi	0	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0		
Teknoloji	0		
Gayrimenkul Faaliyetleri	0		
Fon	0		
Diğer	0		

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Fon 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)	(%)
13.04.2021 - 30.06.2021	3.80%	2.91%	22.04%	0.05	0.03	40.02	436,401,903.95	436,631,103.18	1.00
31.12.2021	12.71%	10.65%	79.89%	0.05	0.03	118.34	972,542,956.75	973,708,891.03	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. Fonumuz, 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, 2021 Aralık sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 8 milyar 848 milyon TL' dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01 Ocak - 31 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 12.71 %

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
%5BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5.00%	230.06	249.92	8.63%	0.43%
%90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	90.00%	201.22	222.57	10.61%	9.55%
%5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	5.00%	255.73	290.13	13.45%	0.67%
					10.65%

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	353.96	0.0000%
İlan Giderleri	779.70	0.0001%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	12,685.00	0.0015%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	291,205.72	0.0352%
Fon Yönetim Ücreti	5,938,830.48	0.7179%
Endeks Lisans Ücreti	5,384.82	0.0007%
SMMM Hizmet Bedeli	3,209.83	0.0004%
Kurul Kayıt Ücreti	129,813.58	0.0157%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	2,300.55	0.0003%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	7,805.67	0.0009%
İşletim Giderleri Toplamı	6,392,369.31	0.7727%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	1,450,025.66	0.1753%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	914.41	0.0001%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	7,843,309.38	0.9481%
Ortalama Fon Toplam Değeri	827,273,192.04	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
13.04.2021	%90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	12.71%	10.65%
31.12.2021			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %0 azami %100'ü Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına, asgari %0 azami %100 ü BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleşen geri satma taahhütü ile alım işlemlerine yatırılmalıdır. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %25'ini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 27.05.2021 de 0.90 katılım hesaplarında, 6.07.2021 de 3.38 OTC işlemlerinde ihlal görülmüştür. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. 2021 yılında yeni kurulan fon ağırlıklı olarak kısa vadeli para piyasası enstrümanı olan taahhütlü işlemlere ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapmıştır. Fon ortalama olarak %10 civarında kira sertifikası yatırımı yaparken ortalama %88 oranında taahhütlü işlemler ve ortalama %2 oranında katılma hesabı yatırımı yapmıştır. Fonun kurulduğu günden bugüne kadarki olan dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Gün Sayısı	263
Azami gider oranı	1.65%
Gerçekleşen Getiri	12.71%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	10.65%
Nispi Getiri	1.86%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	12.71%

Başlangıç Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	12.71%
Net Gider Oranı	0.95%
Brüt Getiri	13.66%