

**KT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon (KTS)**  
01 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin  
Performans Sunum Raporu

## KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	25.03.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	1.059,866.27	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak ortaklık payları, 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 oluşur. Faizsiz finans ilkelerine uygun olarak, varlıklara değişken oranda yatırım yaparak fiyat değişimlerinden maksimum oranda getiri sağlamayı hedefler.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1.801810		
Yatırımcı Sayısı	2		En Az Alınabilir Pay Adedi
Tedavül Oranı %	0.06		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	60.38		
Hisse Senedi	29.36		
Değerli Maden XAU	0.00		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00		
Yatırım Fonu	10.26		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00	1	
Yabancı Hisse Senedi	0.00	<b>Yatırım Stratejisi</b>	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00	Fon, Tebliğ'in 6'ncı maddesinde öngörülen katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuştur. Fon portföyünün yönetiminde, İzahnamenin 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.	
Döviz (usd)	0.00	<b>Yatırım Riskleri</b>	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	29.36	Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Çimento	0	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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	2.47	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 Sanayii	5.74	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	2.72	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.	
İnşaat Ve Bayındırlık	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.	
Toplan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	2.63	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	4.44	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.	
Mali Kuruluşlar	1.1	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.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	2	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Metal Ana Sanayi	1.66	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.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Teknoloji	4.65		
Gayrimenkul Faaliyetleri	0		
Fon	0		
Diğer	1.95		

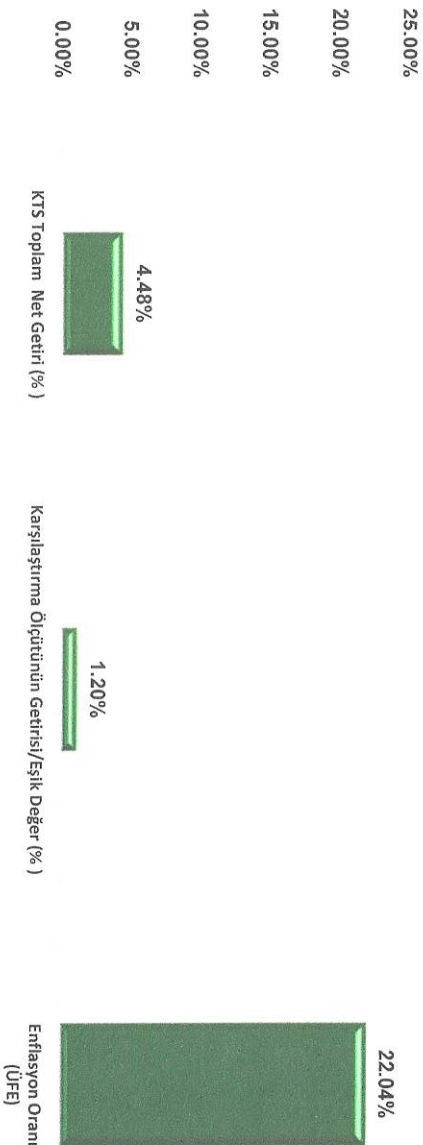
## KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTS Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (UFE)	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)	(%)
25.03.2016 - 30.06.2016	1.62%	-0.63%	3.19%	0.77	0.86	8.79	2,047,213.89	2,053,123.66	1.00
25.03.2016 - 31.12.2016	6.37%	3.36%	9.94%	1.85	2.14	7.37	2,127,401.53	2,123,450.90	1.00
31.12.2017	9.24%	17.85%	15.47%	2.90	2.48	-32.87	19,722,938.37	19,766,201.81	1.00
30.06.2018	5.64%	0.48%	15.52%	1.87	1.25	14.38	20,840,290.90	20,835,446.83	1.00
31.12.2018	16.31%	1.96%	33.64%	5.25	2.95	22.20	20,136,533.26	20,181,101.35	1.00
30.06.2019	8.79%	11.61%	8.09%	3.29	4.04	-7.15	41,378,941.49	41,443,752.90	1.00
31.12.2019	17.26%	36.60%	7.36%	7.26	15.38	-52.76	44,601,594.98	44,695,116.49	1.00
30.06.2020	5.95%	10.08%	6.17%	3.34	10.85	-5.78	1,617,004.12	1,625,353.25	0.99
31.12.2020	8.82%	31.14%	25.15%	0.13	0.70	-31.93	1,008,893.81	1,153,715.18	0.87
30.06.2021	4.48%	1.20%	22.04%	0.39	0.08	8.05	1,059,866.27	1,097,422.94	0.97

\*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

### 01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



**KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON  
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 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 5 milyar 424 milyon TL'dir.

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

3. Fonun 01 Ocak - 30 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: 4.48 %

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
		4.01.2021	30.06.2021		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	222.283	234.82575	5.64%	2.82%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	194.89393	207.06329	6.24%	0.62%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	10.00%	244.47115	265.49168	8.60%	0.86%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30.00%	2368.2	2123.01	-10.35%	-3.11%
					<b>1.20%</b>

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	120.57	0.0116%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,957.23	0.5709%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	1,117.44	0.1071%
Fon Yönetim Ücreti	10,860.29	1.0407%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	1,970.01	0.1888%
Kurul Kayıt Ücreti	105.25	0.0101%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,204.70	0.3071%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2,575.24	0.2468%
<b>İşletim Giderleri Toplamı</b>	<b>25,910.73</b>	<b>2.4830%</b>
<b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>	<b>244.50</b>	<b>0.0234%</b>
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	824.90	0.0791%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
<b>Toplam Giderler</b>	<b>26,980.13</b>	<b>2.5855%</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>1,043,507.15</b>	<b>100.0000%</b>
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı</b>	<b>0.0259</b>	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
04.01.2021	%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)	4.48%	1.20%
30.06.2021			

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

7. Fon, Katılım Esaslı Serbest Fon olup, belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

8. Fon 2021 yılının ilk yarısında ortalama %18 hisse senedi %82 kira sertifikası ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Pandeminin etkilerinin devam ettiği ancak ekonomik aktivitedeki hareketlenmenin etkilerinin ve enflasyonist baskıların gözlemlendiği bir dönem olmuştur. Küresel anlamda enflasyonlardaki yükselişe bağlı olarak faiz oranlarındaki yükseliş şirket değerlemelerindeki iskonto oranlarının güncellenmesi neticesinde şirket değerlemelerinden kaynaklı fiyatlamaalarda negatif etkilerle karşılaşılrsa da pandemide aşılamaada alınan başarılı sonuçlarla açılmalar ile ekonomik aktivitedeki canlanma ve devletlerin mali teşvik paketleri hisse senedi piyasaları için pozitif gelişmeler olarak takip edildi. Ortalama %18 ağırlığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi hisse senedi piyasasında yaşanan bu iyileşme ile pozitif yönde etkilenmiş Enflasyonist baskılarla yurt içi faizlerin artmış olması ağırlıklı olarak kira sertifikası yatırımı yapan fonun getirisini desteklemiştir. Kira sertifikası yatırımlarında tamamı özel sektör kira sertifikası yatırımlarına özel sektör kira sertifikalarındaki piyasaya paralel fiyatlamaalar fonun getirisini arttırmıştır. Fonun 2021 yılının birinci dönemi için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

**KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	4.48%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	1.20%
Nispi Getiri	3.24%

Fon Halka Arz Tarihi	25 Mart 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	80.69%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	4.48%
Net Gider Oranı	2.59%
Brüt Getiri	7.06%