

KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE
AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



EY

Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2020 hesap dönemlerine ait performans sunuş raporlarının 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 incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi sırasıyla 28 Ocak 2021 ve 28 Temmuz 2020 tarihli performans sunuş raporlarında Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

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



Emre Çelik
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

**KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	04/01/2019	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	59.724.165,73	Fon, altın ve altına dayalı para ve Sermaye Piyasası Ürünlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak altın ve kompozisyonu ve çalışma esasları işbu izahnamenin ekinde yer alan Yüksek Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ
Birim Pay Değeri (TL)	1,979265		
Yatırımcı Sayısı	1.887		En Az Alınabilir Pay Adedi
Tedavül Oranı %	3,02		
Portföy Dağılımı %	100,00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	80,34		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	1,69		
Hisse Senedi	0,00		
Değerli Maden XAU	17,97		
Taahhüt İşlemler	0,00		
Katılım Hesabı	0,00	1	
Yatırım Fonu	0,00	Yatırım Stratejisi	
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0,00	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluştuğu için TL cinsinden altın (gram altın) yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Diğer taraftan sosyal sorumluluk anlamında, fon yönetim ücretinden, fon kurucusu ve yöneticisi olarak KT Portföy'e kalan kısmın %50'sine kadar Kızılay'a düzenli bağış yapılmaktadır. Böylece yatırımcılara her hangi bir ek maliyet oluşturmadan Kızılay'ın faaliyetlerine destek olunmaktadır.	
Yabancı Hisse Senedi	0,00	Yatırım Riskleri	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluştuğu için TL cinsinden altın (gram altın) yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Diğer taraftan sosyal sorumluluk anlamında, fon yönetim ücretinden, fon kurucusu ve yöneticisi olarak KT Portföy'e kalan kısmın %50'sine kadar Kızılay'a düzenli bağış yapılmaktadır. Böylece yatırımcılara her hangi bir ek maliyet oluşturmadan Kızılay'ın faaliyetlerine destek olunmaktadır.	
Döviz (usd)	0,00	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluştuğu için TL cinsinden altın (gram altın) yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Diğer taraftan sosyal sorumluluk anlamında, fon yönetim ücretinden, fon kurucusu ve yöneticisi olarak KT Portföy'e kalan kısmın %50'sine kadar Kızılay'a düzenli bağış yapılmaktadır. Böylece yatırımcılara her hangi bir ek maliyet oluşturmadan Kızılay'ın faaliyetlerine destek olunmaktadır.	
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 fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerlerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.	
Çimento	0,00	Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Madencilik Kimya Petrol	0,00	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz 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:	
İmalat Sanayii	0,00	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.	
Elektrik Gaz Ve Su	0,00	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.	
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00	c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.	
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0,00	d- 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.	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0,00	2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeye istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.	
Mali Kuruluşlar	0,00	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0,00	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.	
Metal Ana Sanayi	0,00	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.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0,00	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0,00	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.	
Teknoloji	0,00	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Gayrimenkul Faaliyetleri	0,00	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Fon	0,00		
Diğer	0,00		

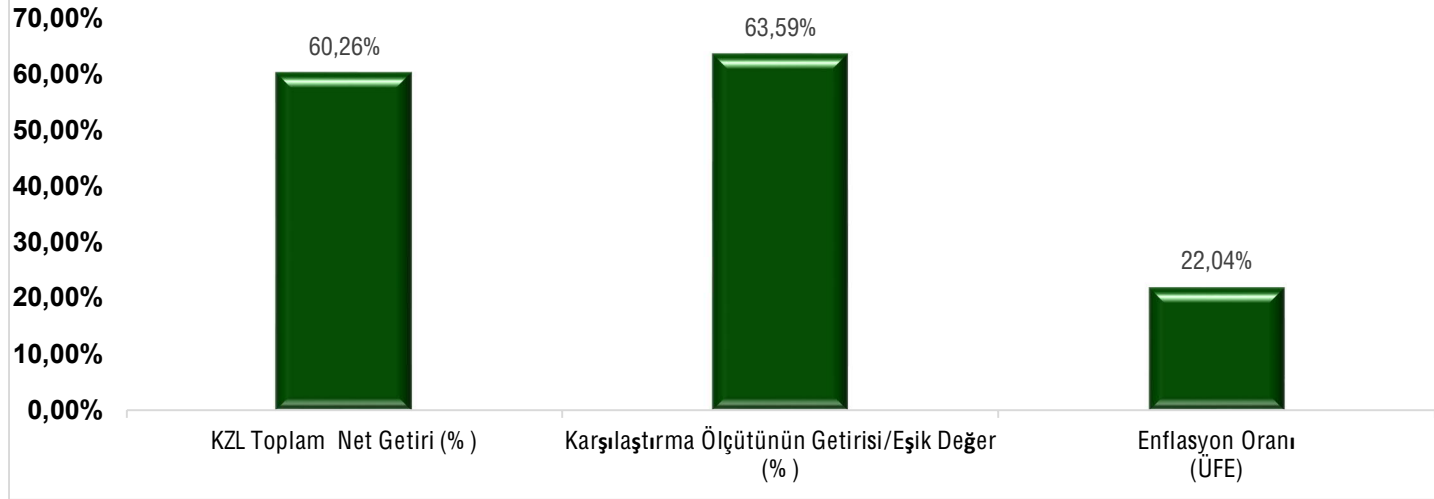
KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KZL" 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)	(%)
04.01.2019 - 30.06.2019	13,31%	14,18%	8,09%	4,41	5,33	-0,63	5.320.794,73	5.332.713,02	1,00
31/12/2019	23,50%	13,24%	7,36%	7,96	5,60	8,73	9.969.842,09	9.991.336,17	1,00
30/06/2020	30,98%	31,87%	6,17%	13,51	14,98	-0,69	67.208.378,43	67.301.268,32	1,00
31/12/2020	48,14%	50,63%	25,15%	1,15	1,14	-1,78	69.096.591,84	69.220.336,56	1,00
30/06/2021	60,26%	63,59%	22,04%	1,24	1,15	-1,90	59.724.165,73	59.838.793,51	1,00

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

01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



KT Portföy Kızılay'a Destek Altın 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 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: 60,26 %
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
%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı Ortalama+	90,00%	04.01.2021	30.06.2020	7,75%	6,98%
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	10,00%	179,0208	207,06329	15,66%	1,57%
					8,54%

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	0,0002%
İlan Giderleri	0,00	0,0000%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3.205,47	0,0054%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	40.860,61	0,0687%
Fon Yönetim Ücreti	589.890,94	0,9919%
Endeks Lisans Ücreti	2.484,66	0,0042%
SMMM Hizmet Bedeli	1.970,01	0,0033%
Kurul Kayıt Ücreti	5.820,26	0,0098%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3.204,70	0,0054%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2.528,36	0,0043%
İşletim Giderleri Toplamı	650.085,58	1,0931%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	2.290,90	0,0039%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	824,90	0,0014%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	653.201,38	1,0983%
Ortalama Fon Toplam Değeri	59.471.961,18	100,0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0,0110	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
04/01/2021	%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı Ortalama+%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	8,18%	9,54%
30/06/2021			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Altın ve Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına 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 toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.
8. Pandemi etkilerinin devam ettiği 2021 yılının ilk yarısında Amerika Merkez Bankası başta olmak üzere tüm ülke merkez bankalarının genişlemeci para politikası uygulama yönündeki adım ve açıklamaları güvenli liman olarak bilinen altına olan talebi arttırmıştır. Altındaki yükseliş trendi bu gelişmelerle güç kazanmış ve altın fonları yatırımcılarına önemli getiri sağlamıştır. Ancak ilk yarının son aylarında oluşan enflasyonist baskı ile faiz artışı ve beklenenden önce varlık alımlarının son bulması beklentileri altın ons fiyatlarında gerilemeye neden olarak getiriyi bir miktar sınılamıştır. Ancak TL bazlı bakıldığında TL kaynaklı risklerin artış göstermesi altın fonu yatırımcılarının getirilerini desteklemiştir. Fonun 2021 yılının ilk yarısındaki dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	2,19%
Gerçekleşen Getiri	8,18%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	8,54%
Nispi Getiri	-0,34%

Fon Halka Arz Tarihi	4 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	99,49%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	8,18%
Net Gider Oranı	1,10%
Brüt Getiri	9,28%