

**KT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (KLU)**  
01 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin  
Performans Sunum Raporu

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

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 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.

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



Damla Harman, SMMM  
Sorumlu Denetçi

1 Ağustos 2022  
İstanbul, Türkiye

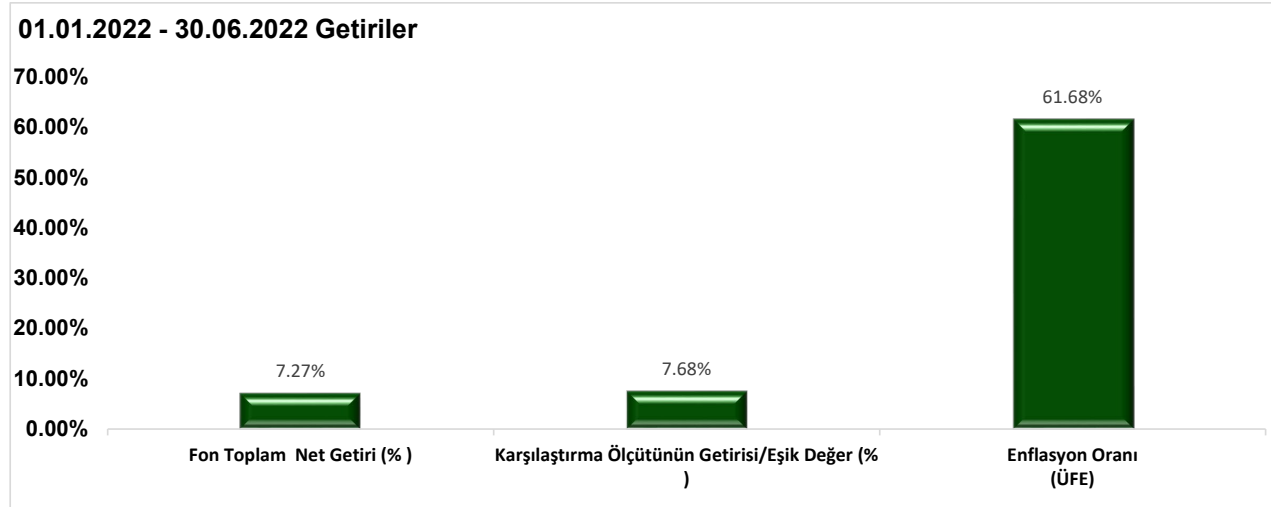


**KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**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
30/06/2022	7.27%	7.68%	61.68%	0.04	0.03	-46.65	773,347,606.08	773,965,159.75	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 kurulmuş tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 oranında iştirakidir. Şirketin, 2022 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 13 milyar 054 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: 7.27 %

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%	13/04/2021	30/06/2022	8.34%	0.42%
%90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	90.00%	222.57	239.43	7.58%	6.82%
%5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	5.00%	290.13	316.16	8.97%	0.45%
					<b>7.68%</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	1,495.21	0.0002%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	8,306.05	0.0013%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	180,045.30	0.0277%
Fon Yönetim Ücreti	3,220,180.72	0.4959%
Endeks Lisans Ücreti	14,423.68	0.0022%
SMMM Hizmet Bedeli	2,160.62	0.0003%
Kurul Kayıt Ücreti	64,363.55	0.0099%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,618.62	0.0006%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	16,222.45	0.0025%
<b>İşletim Giderleri Toplamı</b>	<b>3,510,816.20</b>	<b>0.5407%</b>
<b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>	<b>355,271.88</b>	<b>0.0547%</b>
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,271.07	0.0002%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
<b>Toplam Giderler</b>	<b>3,867,359.15</b>	<b>0.5956%</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>649,308,175.65</b>	<b>100.0000%</b>
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı</b>	<b>0.01</b>	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31/12/2021	%90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	7.27%	7.68%
30/06/2022			

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 Taahhütü İşlemler Pazarı'nda gerçekleşen geri satma taahhütü ile alım işlemlerine yatırılmaktadır. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %20'sini, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %50'sini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 03.02.2022 de 0.08, 17.02.2022 de 6.38, 18.02.2022 de 1.38, 28.02.2022 de 2.16, 08.03.2022 de 1.58, 10.03.2022 de 0.12, 13.05.2022 de 2.02 sukuk ve katılım hesaplarında ihlaller görülmüştür. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. Fon 2022 yılının ilk 6 ayında ortalama %23 kira sertifikası yatırımı, ortalama %37 katılma hesabı yatırımı ve ortalama % 40 taahhütü işlemler olacak şekilde çeşitlendirilmiştir. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalara artan enerji fiyatları da eklenince küresel enflasyondaki yukarı yönlü hareketlenmeyi hızlandırdı. Büyük ülke merkez bankaları enflasyonu kontrol altına almak için faiz artışları ve para politikasında sıkılaştırma adımları atmaya başlarken, Türkiye diğer ülkelerin aksine ortadoks olmayan para politikası ile düşük faiz politikası izlemeye devam etti. Artan enflasyon ortamında mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlerin getirilerinin yatırımcılarına pozitif reel getiri sunamaması, yatırımcıları bir taraftan değişken getirili menkul kıymetlere veya hisse senedi yatırımlarına kanalize ederken diğer taraftan da kısa vadeli yatırım alternatiflerine yönlendirdi. Piyasa faiz oranlarında kısa sürede yaşanan hızlı yükselişleri yatırımlarının %23 ünü kısa vadeli özel sektör kira sertifikalarına, %37 sini kısa vadeli katılma hesaplarına ve %40'ını yine kısa vadeli taahhütü işlemlerle yapması sayesinde yakalamayı başarmıştır. Fonun 2022 yılının ilk 6 ayı için 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	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	1.65%
Gerçekleşen Getiri	7.27%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	7.68%
Nispi Getiri	-0.38%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	20.91%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Net Getiri	7.27%
Net Gider Oranı	0.60%
Brüt Getiri	7.87%