

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon (KTR)
01 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 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 Birinci Katılım Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon'un ("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

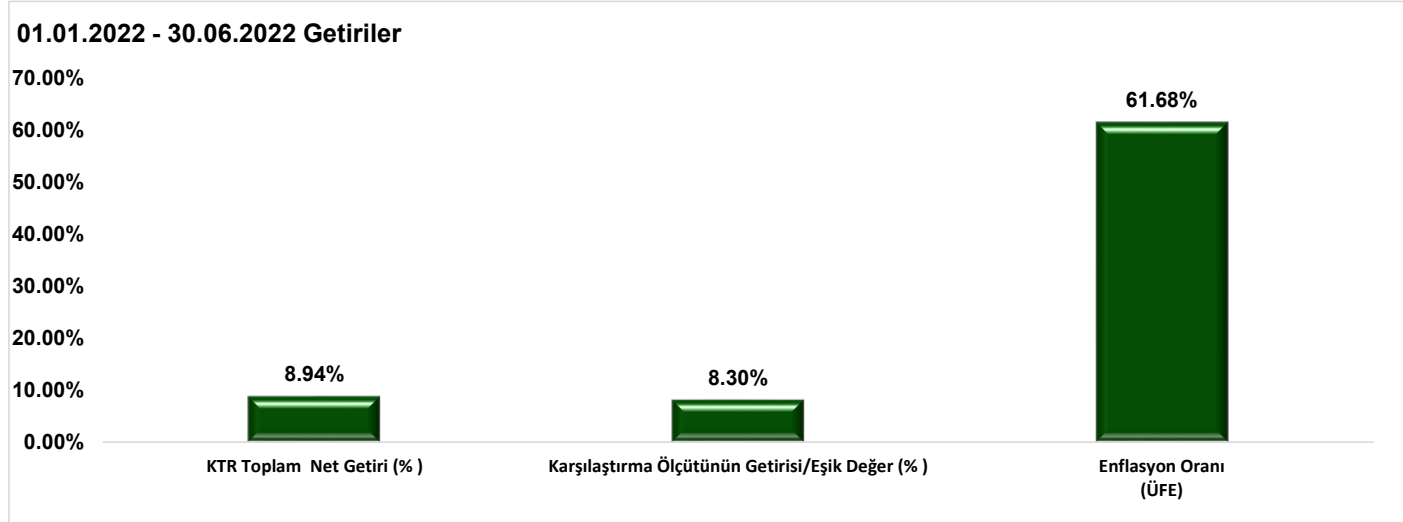
1 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTR 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)	(%)
16.03.2016 - 30.06.2016	2.53%	2.80%	3.19%	0.99	0.89	0.41	89,016,183.47	89,067,437.68	1.00
16.03.2016 - 31.12.2016	7.65%	6.84%	9.94%	2.22	2.62	6.79	39,913,988.53	39,942,048.37	1.00
31/12/2017	11.33%	8.72%	15.47%	3.61	3.53	58.60	152,547,089.49	152,687,338.21	1.00
30/06/2018	7.02%	3.95%	15.52%	2.45	1.78	38.90	146,031,953.64	146,009,791.17	1.00
31/12/2018	18.66%	11.73%	33.64%	6.33	4.31	60.17	83,576,412.24	83,667,597.96	1.00
30/06/2019	9.52%	8.81%	8.09%	3.24	3.60	1.55	67,516,510.99	67,582,101.75	1.00
31/12/2019	19.41%	24.26%	7.36%	9.58	12.06	-14.39	76,322,530.12	76,404,499.07	1.00
30/06/2020	8.82%	6.04%	6.17%	4.52	3.74	25.99	131,427,705.39	131,537,370.36	1.00
31/12/2020	11.99%	9.00%	25.15%	0.11	0.08	26.31	45,783,095.87	45,829,363.89	1.00
30/06/2021	7.99%	6.24%	22.04%	0.04	0.06	24.60	10,903,119.23	10,921,145.49	1.00
31/12/2021	18.70%	13.88%	79.89%	0.06	0.07	52.29	22,262,122.46	22,290,936.44	1.00
30/06/2022	8.94%	8.30%	61.68%	0.04	0.06	8.29	2,157,282,104.12	2,159,318,553.24	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT PORTFÖY BİRİNCİ 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, 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: 8.94 %

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
		31/12/2021	30/06/2022		
%60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	249.92335	270.75509	8.34%	4.17%
%25 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	25.00%	222.56705	239.42881	7.58%	1.89%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	25.00%	290.13244	316.1602	8.97%	2.24%
					8.30%

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 Tasdik Giderleri	1,426.25	0.0001%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	6,193.91	0.0004%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	957,901.24	0.0591%
Fon Yönetim Ücreti (*)	8,033,914.48	0.4959%
Endeks Lisans Ücreti	14,258.61	0.0009%
SMMM Hizmet Bedeli	2,160.62	0.0001%
Kurul Kayıt Ücreti	212,122.57	0.0131%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,619.36	0.0002%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	24,317.50	0.0015%
İşletim Giderleri Toplamı	9,255,914.54	0.5714%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	3,308.64	0.0002%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,237.67	0.0001%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	9,260,460.85	0.5717%
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,619,935,597.79	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0057	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31/12/2021	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %25 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %25 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	8.94%	8.30%
30/06/2022			

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

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

8. 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. 2022 yılının ilk yarısında fon ortalama %93 oranında katılma hesabı ve %7 kira sertifikası ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Kira sertifikası ve mevduat yatırımlarında kısa vadeli yatırımların tercih edilmesi sürekli artan getiri koşullarında fonun getirisini desteklerken özel sektör kira sertifikası yatırımlarının ortalama %5 seviyesinde tutulması sermaye kayıplarının önüne geçmiştir. Fonun 2022 yılının ilk 6 ayı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	8.94%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	8.30%
Nispi Getiri	0.58%

Fon Halka Arz Tarihi	16 Mart 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	145.90%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Net Getiri	8.94%
Net Gider Oranı	0.57%
Brüt Getiri	9.51%