

KT Portföy
Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2021 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu 'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu 'nun ("Fon") 1 Ocak - 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 1 Ocak- 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.

Fon'un 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun 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 28 Ocak 2021 tarihli performans sunuş raporunda 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, SMMM
Sorumlu Denetçi

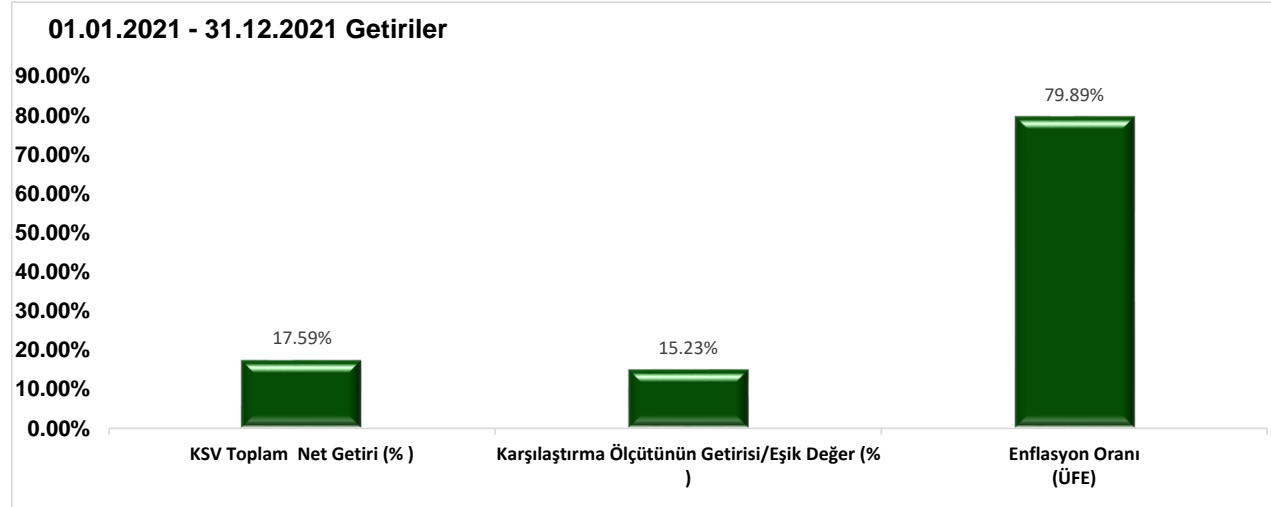
31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KSV 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)	(%)
02.01.2020-30.6.2020	4.13%	5.34%	6.17%	1.22	2.25	-32.65	961,006,065.48	961,604,331.41	1.00
31.12.2020	8.78%	9.84%	25.15%	0.03	0.02	-27.89	392,469,800.63	393,011,917.14	1.00
30.06.2021	8.15%	7.24%	22.04%	0.04	0.03	16.72	807,629,683.01	808,577,260.59	1.00
31.12.2021	17.59%	15.23%	79.89%	0.04	0.04	240.32	571,431,108.87	572,131,019.09	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT Portföy Kısa Vadeli Katılım 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 Aralık sonu itibariyle 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: 17.59 %

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
BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %1	100.00%	31.12.2020	31.12.2021	14.23%	15.23%
					15.23%

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	120.57	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	8,849.41	0.0013%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	1,069,236.46	0.1577%
Fon Yönetim Ücreti	6,780,506.27	1.0001%
Endeks Lisans Ücreti	8,064.16	0.0012%
SMMM Hizmet Bedeli	3,820.85	0.0006%
Kurul Kayıt Ücreti	127,779.15	0.0188%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	4,600.81	0.0007%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	20,928.59	0.0031%
İşletim Giderleri Toplamı	8,023,906.27	1.1835%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	457,765.58	0.0675%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,480.40	0.0002%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	8,483,152.25	1.2512%
Ortalama Fon Toplam Değeri	677,982,666.06	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01	

(*Fonu'nun yönetim ücreti fon izahnamesinde yıllık % 1,5 olmasına rağmen 24.02.2020 tarihinde %1,2 ve 11.03.2020 tarihinde de %1 olarak uygulanmıştır.

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
01.01.2021	BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %1	17.59%	15.23%
31.12.2021			

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

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

8. Fon 2021 yılında ortalama %80 kira sertifikası yatırımı %15 taahhütlü işlem yatırımı ve %5 katılma hesabı yatırımı olacak şekilde çeşitlendirilmiştir. Pandemi etkilerinin devam ettiği 2021 yılında yeni çıkan varyantlar ülkeleri endişelendirirken ekonomik toparlanma aşılama sürecindeki gelişmeye bağlı olarak güçlenmeye devam etti ve 2020 yılındaki gibi kapanmalar yaşanmadı. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalar enflasyonist baskıları ve beklentileri attırdı. Merkez bankası faiz indirmesine rağmen artan enflasyonist baskılarla piyasa faizleri artış eğilimini devam ettirdi. Kira sertifikası, mevduat ve taahhütlü işlemler yatırımlarında kısa vadeli yatırımların tercih edilmesi fonun getirisini piyasaya paralel olarak desteklerken kamu kira sertifikası yatırımlarının ortalama %0 seviyesinde tutulması sermaye kayıplarının önüne geçmiştir. Fonun 2021 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Gün Sayısı	365
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	17.59%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	15.23%
Nispi Getiri	2.05%

Fon Halka Arz Tarihi	2 Ocak 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	27.94%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	17.59%
Net Gider Oranı	1.25%
Brüt Getiri	18.84%