

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

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



**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 Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun Yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Kira Sertifikaları 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.

Şirket'in 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 Kira Sertifikaları Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

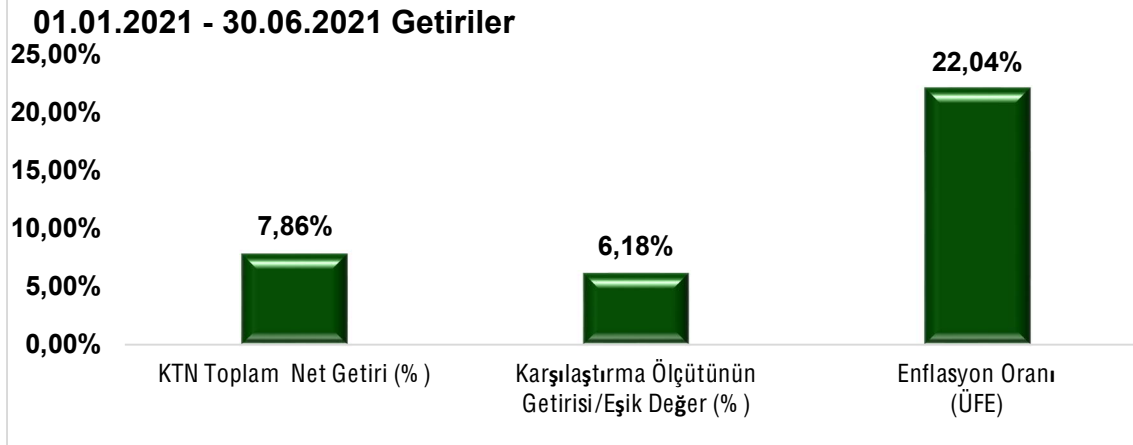
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	10/02/2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30/06/2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	25.314.782,14	Yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek..	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1,938529		
Yatırımcı Sayısı	826		En Az Alınabilir Pay Adedi
Tedavül Oranı %	1,31		
Portföy Dağılımı %	100,00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	22,75		Yatırım Stratejisi
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	69,27		
Hisse Senedi	0,00		
Değerli Maden XAU	0,00		
Taahhüt İşlemler	0,00		
Katılım Hesabı	7,98		
Yatırım Fonu	0,00		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0,00		
Yabancı Hisse Senedi	0,00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00		
Döviz (usd)	0,00	Yatırım Riskleri	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0,00		
Çimento	0,00		
Madencilik Kimya Petrol	0,00		
İmalat Sanayii	0,00		
Elektrik Gaz Ve Su	0,00		
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00		
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0,00		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0,00		
Mali Kuruluşlar	0,00		
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0,00		
Metal Ana Sanayi	0,00		
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0,00		
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0,00		
Teknoloji	0,00		
Gayrimenkul Faaliyetleri	0,00		
Fon	0,00		
Diğer	0,00		

KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu
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)	(%)
10.02.2016 - 30.06.2016	2,91%	3,86%	3,19%	1,09	0,86	0,03	2.592.510,59	2.599.691,65	1,00
10.02.2016 - 31.12.2016	7,37%	7,90%	9,94%	2,12	3,04	-7,11	4.059.236,90	4.062.408,58	1,00
31/12/2017	10,0%	8,68%	15,47%	2,94	3,55	17,30	22.535.351,57	22.583.814,15	1,00
30/06/2018	6,62%	3,77%	15,52%	2,21	1,78	38,27	64.007.979,20	64.006.870,50	1,00
31/12/2018	17,3%	11,65%	33,64%	5,73	4,20	51,17	78.568.961,94	78.704.986,67	1,00
30/06/2019	10,1%	8,89%	8,09%	4,16	3,59	8,83	77.021.714,55	77.168.708,29	1,00
31/12/2019	19,4%	25,53%	7,36%	7,88	12,75	-39,78	106.036.292,47	106.178.764,50	1,00
30/06/2020	5,78%	6,32%	6,17%	2,99	3,99	-6,01	107.755.973,98	107.918.927,04	1,00
31/12/2020	8,67%	9,00%	25,15%	0,09	0,09	-2,90	24.875.751,43	24.921.434,96	1,00
30/06/2021	7,86%	6,18%	22,04%	0,04	0,08	21,55	25.314.782,14	25.355.995,03	1,00

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



KT Portföy Kira Sertifikaları 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 itibariyle 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: 7.86 %
- 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
		04/01/2021	30/06/2021		
%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	70,00%	222,283	234,82575	5,64%	3,95%
%15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	15,00%	194,89393	207,06329	6,24%	0,94%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15,00%	244,47115	265,49168	8,60%	1,29%
					6,18%

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	253,04	0,0010%
İlan Giderleri	974,90	0,0038%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3.958,90	0,0153%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	22.530,13	0,0869%
Fon Yönetim Ücreti	202.839,97	0,7823%
Endeks Lisans Ücreti	2.679,34	0,0103%
SMMM Hizmet Bedeli	1.970,01	0,0076%
Kurul Kayıt Ücreti	2.586,67	0,0100%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3.204,70	0,0124%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2.227,55	0,0086%
İşletim Giderleri Toplamı	243.225,21	0,9380%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	1.733,87	0,0067%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	824,90	0,0032%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	245.783,98	0,9479%
Ortalama Fon Toplam Değeri	25.929.617,01	100,0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0,0095	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığı 01.02.2021 tarihinde mevcut yönetim ücreti %2'den %1,5'a düşürülmüştür.

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
04/01/2021	%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	7,86%	6,18%
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 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına 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 ve katılma hesabı toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) "28.01.2021 de 0.17 ve 0.34, 1.02.2021 de 0.24 ve 0.48, Katılma Hesabında, 14.01.2021 de 0.21, 1.02.2021 de 0.39, 11.03.2021 de 0.41, 4.06.2021 de 0.98 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları sınırlamalarında ihlaller olduğu gözlemlenmiştir. İhlallerin en uzununu 2 iş günü sürmüş olup tek bir bankadaki katılma hesabı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.
8. 2021 yılının ilk yarısında yüksek seyreden kira sertifikaları getirileri, fonun getirisini desteklemiştir. Uzun vadeli Kamu Kira Sertifikaları ciddi boyutlarda sermaye kazancı yaratmıştır. Fon ağırlıklı olarak özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapmıştır. Yılın tamamında Katılım Hesaplarından sağlanan getiri fonun getirisini önemli ölçüde desteklemiştir. Fonun 2021 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Kira Sertifikaları 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	3,65%
Gerçekleşen Getiri	7,86%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	6,18%
Nispi Getiri	1,58%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	93,77%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	7,86%
Net Gider Oranı	0,95%
Brüt Getiri	8,80%