

KT PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM FONU

**13 NİSAN - 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 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul-TÜRKİYE

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

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

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'nun ("Fon") 13 Nisan - 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 13 Nisan - 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

13 Nisan – 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.

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 Para Piyasası Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		13/04/2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30/06/2021	Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	436 401 903,95	Fon portföyü, kısa vadeli yatırımlara da uygun olarak ağırlıklı kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler olmak üzere kamu ve özel kira sertifikaları ve katılma hesaplarına da yatırım yapar Risk değeri 2 olmasına bağlı olarak yatırımcılarına oldukça stabil bir getiri sunabilmektedir. Fonda aynı gün valörle (T+0) yani işlem anında görülen fiyat ile alım satım yapılabildiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.		Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ
Birim Pay Değeri (TL)	1,037990			
Yatırımcı Sayısı	1.661			
Tedavül Oranı %	0,84			
Portföy Dağılımı %	100,00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	6,59			
Hisse Senedi	0,00			
Değerli Maden XAU	0,00			
Taahhüt İşlemler	91,60			
Katılım Hesabı	1,81	Yatırım Stratejisi		1
Yatırım Fonu	0,00	Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 gününü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0,00	Yatırım Riskleri		
Yabancı Hisse Senedi	0,00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00			
Döviz (usd)	0,00			
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			
Toplan 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			
		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 fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.		
		Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:		
		1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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:		
		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.		
		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.		
		2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.		
		3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.		
		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.		
		5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başsarız 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.		
		6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.		
		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.		
		8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.		
		9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.		

KT Portföy Para Piyasası 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 Toplam Portföyün Değeri (TL)	Sonuç Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	Sonuç Portföyün (%)
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

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

13.04.2021 - 30.06.2021 Getiriler

25,00%

20,00%

15,00%

10,00%

5,00%

0,00%

22,04%



3,80%

2,91%

Fon Toplam Net Getiri (%)

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)

Enflasyon Oranı (ÜFE)

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

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: **3.80 %**
Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 13/04/2021	Bitiş Tarihi 30/06/2021	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
%5BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5,00%	230,06	234,83	2,07%	0,10%
%90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	90,00%	201,22	207,06	2,90%	2,61%
%5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	5,00%	255,73	265,49	3,82%	0,19%
					2,91%

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	204,74	0,0002%
İlan Giderleri	779,70	0,0006%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3.226,12	0,0024%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	12.294,55	0,0090%
Fon Yönetim Ücreti	291.434,62	0,2137%
Endeks Lisans Ücreti	0,00	0,0000%
SMMM Hizmet Bedeli	735,84	0,0005%
Kurul Kayıt Ücreti	18.702,81	0,0137%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	676,08	0,0005%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	0,23	0,0000%
İşletim Giderleri Toplamı	328.054,69	0,2406%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	92.620,22	0,0679%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	228,10	0,0002%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	420.903,01	0,3087%
Ortalama Fon Toplam Değeri	136.362.836,90	100,0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0,00	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
13/04/2021	%90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	3,80%	2,91%
30/06/2021			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %0 azami %100'ü Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına, asgari %0 azami %100 ü BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleşen geri satma taahhüdü ile alım işlemlerine 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 katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 27.05.2021 de 0.90 katılım hesaplarında ihlal görülmüştür. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.
8. 2021 yılında yeni kurulan fon ağırlıklı olarak kısa vadeli para piyasası enstrümanı olan taahhütlü işlemlere ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapmıştır. Fon ortalama olarak %10 civarında kira sertifikası yatırımı yaparken ortalama %90 oranında taahhütlü işlemler yatırımı yapmıştır. Fonun kurulduğu günden bugüne kadarki olan dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir..

KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Gün Sayısı	79
Azami gider oranı	1,65%
Gerçekleşen Getiri	3,80%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	2,91%
Nispi Getiri	0,87%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	3,80%

Başlangıç Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	3,80%
Net Gider Oranı	0,31%
Brüt Getiri	4,11%