

**KT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)(KPC)**  
01 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin  
Performans Sunum Raporu

**KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi		27.07.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		70.472,930.74	Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, fon portföyüne kamu ve özel sektör kira sertifikaları, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları ve bunlara benzer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.	Hamit KUTUK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)		1.359405		
Yatırımcı Sayısı		2.331		En Az Alınabilir Pay Adedi
Tedavül Oranı %		0.26		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		5.33		
Hisse Senedi		94.67		
Değerli Maden XAU		0.00		
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0.00		
Yabancı Hisse Senedi		0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Döviz (usd)		0.00		
				1
			<b>Yatırım Stratejisi</b>	
			Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine göre faaliyet gösteren şirketlerin ihraççı paylarına yatırılır. Fon'un uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde, faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında KT Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Kurulu kararları bağlayıcı olacaktır.	
			<b>Yatırım Riskleri</b>	
<b>Hisse Senedi Sektörel Dağılım %</b>			3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
		<b>94.67</b>	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle 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:	
Çimento		0	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.	
Madencilik Kimya Petrol		7.87	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.	
İmalat Sanayi		16.13	c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.	
Elektrik Gaz Ve Su		8.31	d- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.	
İnşaat Ve Bayındırlık		0	2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.	
Toplan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar		12.23	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülmemesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama		7	4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları ve swap sözleşmeleri dahil edilmesi ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.	
Mali Kuruluşlar		3.5	5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız 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.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler		6.7	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Metal Ana Sanayi		13.27	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.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık		0	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler		0	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Teknoloji		12.38		
Gayrimenkul Faaliyetleri		3.44		
Fon		0		
Diğer		3.84		

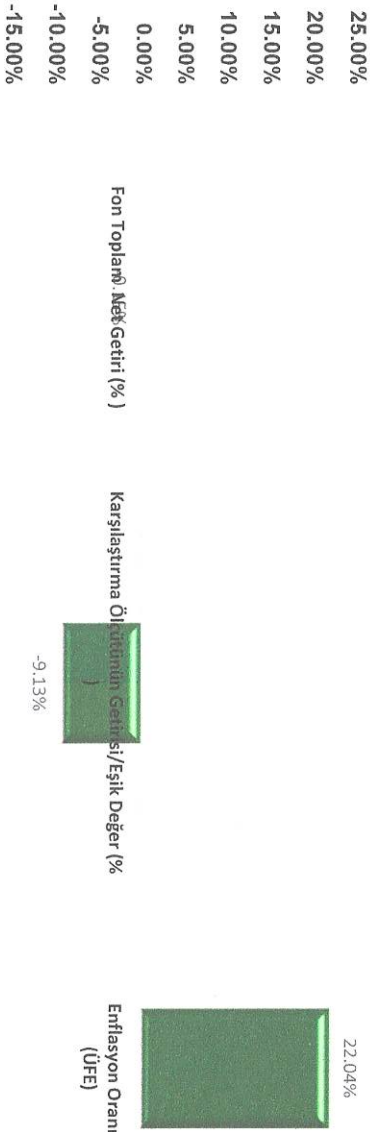
## KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) PERFORMANS SUNUM RAPORU

### 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)	(%)
28.07.2020 - 31.12.2020	36.14%	37.34%	25.15%	1.27	1.33	-0.62	52,888,813.64	55,934,618.29	0.95
30.06.2021	-0.15%	-9.13%	22.04%	1.39	1.40	4.61	70,472,930.74	72,406,226.44	0.97

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

### 01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



**KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 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: -0.15 %

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
%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM)	90.00%	4.01.2021	30.06.2021	2,559.71	-10.83%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	194.89	207.06	6.24%	0.62%
					<b>-9.13%</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	120.57	0.0001%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	4,298.15	0.0047%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	67,699.33	0.0734%
Fon Yönetim Ücreti	1,097,021.06	1.1900%
Endeks Lisans Ücreti	2,289.94	0.0025%
SMMM Hizmet Bedeli	1,970.01	0.0021%
Kurul Kayıt Ücreti	8,379.51	0.0091%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,204.70	0.0035%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	8,547.81	0.0093%
<b>İşletim Giderleri Toplamı</b>	<b>1,193,531.08</b>	<b>1.2947%</b>
<b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>	<b>30,545.93</b>	<b>0.0331%</b>
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	824.90	0.0009%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1,224,901.91</b>	<b>1.3287%</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>92,189,185.50</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
01.01.2021	%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM) + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	-0.15%	-9.13%
30.06.2021			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Yerli ortaklık paylarına yatırılmalıdır. Tek bir ortaklık payına yapılan yatırım fon toplam değerinin %10'unu geçemez. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %20'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) 19.01.2021 de 0.26, 27.01.2021 de 0.31, 02.03.2021 de 0.01, 08.03.2021 de 0.01, 15.03.2021 de 0.02, 23.03.2021 de 0.3 ve 0.5 tek bir ortaklık payına yapılan yatırımda, 18.02.2021 de 4.4, 10.03.2021 de 0.77, 16.03.2021 de 8.8, 23.03.2021 de 3.04, 02.04.2021 de 1.7, 27.04.2021 de 0.29, 25.05.2021 de 1.7 %5 üzerinde yatırım yapılan ortaklık paylarının toplamının %40 ı aşmaması konusunda ihlaller meydana gelmiştir. İhlallerin en uzununu 1 iş günü sürmüş olup tek bir ihraççıya ait kira sertifikalarının toplamı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. Fon 2021 yılının ilk yarısında ortalama %88 hisse senedi %12 kira sertifikası ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Pandeminin etkilerinin devam ettiği ancak ekonomik aktivitedeki hareketlenmenin etkilerinin ve enflasyonist baskıların gözlemlendiği bir dönem olmuştur. Küresel anlamda enflasyonlardaki yükselişe bağlı olarak faiz oranlarındaki yükseliş şirket değerlemelerindeki iskonto oranlarının güncellenmesi neticesinde şirket değerlemelerinden kaynaklı fiyatlamalarda negatif etkilerle karşılaşılrsa da pandemide aşılama alının başarılı sonuçlarla açılmalar ile ekonomik aktivitedeki canlanma ve devletlerin mali teşvik paketleri hisse senedi piyasaları için pozitif gelişmeler olarak takip edildi. Ortalama %88 ağırlığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi hisse senedi piyasasında yaşanan bu iyileşme ile pozitif yönde etkilenmiştir. Fonun 2021 yılının birinci dönemi için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

**KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**  
**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	-0.15%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	-9.13%
Nispi Getiri	9.88%

Fon Halka Arz Tarihi	28.07.2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	37.61%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	-0.15%
Net Gider Oranı	1.33%
Brüt Getiri	1.18%