

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon (KTT)
01 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

**KT PORTFÖY KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi	13.05.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	58.862.684.71	Fon'un yatırım stratejisi uyarınca fon, ağırlıklı olarak yurtdışında ihraç edilmiş yerli ve yabancı kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Fon portföyünün asgari %80'inin devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz (USD) cinsinden ihraç ettiği kira sertifikalarına (SUKUK) yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesini hedeflenir.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Fon Toplam Değeri (USD)	6.781.180.92		
Birim Pay Değeri (TL)	9.955108		
Birim Pay Değeri (USD)	1.146862		
Yatırımcı Sayısı	61		
Tedavül Oranı %	0.59		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.92		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU	0.00		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00		
Yatırım Fonu	0.14	Yatırımcıların KTX kodu ile USD, KTT kodu ile TL olarak işlem yapabildikleri fon yerli ve yabancı ihraççıların kira sertifikalarından oluşan bir portföye yatırıma imkan vermektedir. USD cinsinden ihraç edilmiş kira sertifikaları uzun vadeli olmaları nedeniyle piyasa gelişmelerinden yüksek oranda etkilenme riski taşımaktadır.	
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	51.35		
Yabancı Hisse Senedi	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	47.59		
Döviz (usd)	0.00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00		
Cimento	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			
		Yatırım Stratejisi	
		Yatırım Riskleri	
		<p>Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır.</p> <p>Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:</p> <p>1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan 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 verilmiştir:</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.</p> <p>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.</p> <p>2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.</p> <p>3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.</p> <p>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.</p> <p>8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.</p> <p>9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p>	

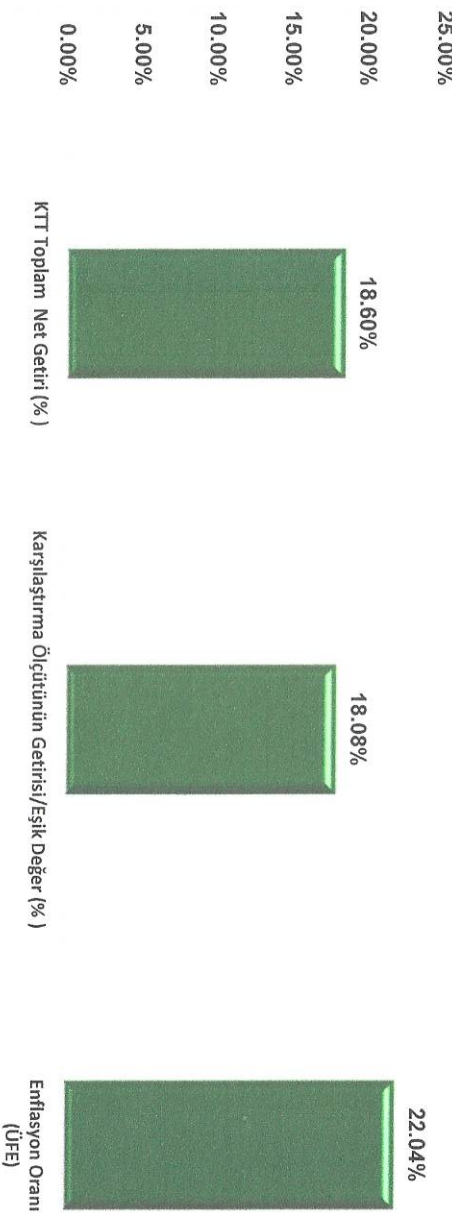
KT PORTFÖY KÜRESEL KIRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTT 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 Net Aktif Değeri (TL)	Portföyün (%)
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)		
13.05.2016 - 30.06.2016	0.24%	0.00%	3.19%	1.06	0.82	0.63	37,112,003.98	36,462,511.73	1.02	
13.05.2016 - 31.12.2016	21.52%	19.77%	9.94%	6.77	6.78	4.83	55,344,424.95	52,651,421.95	1.05	
31.12.2017	11.63%	12.25%	15.47%	4.89	4.97	-0.84	51,298,170.62	51,354,313.10	1.00	
30.06.2018	22.83%	19.24%	15.52%	12.70	11.30	2.33	50,756,457.19	51,264,644.06	0.99	
31.12.2018	44.17%	40.45%	33.64%	31.43	31.09	3.37	54,677,186.52	54,733,234.91	1.00	
30.06.2019	14.14%	16.57%	8.09%	13.36	13.72	-1.85	32,737,723.64	32,982,851.99	0.99	
31.12.2019	20.45%	24.61%	7.36%	11.73	13.59	-3.65	86,763,484.84	99,314,191.45	0.87	
30.06.2020	12.29%	18.89%	6.17%	11.95	16.57	-25.62	71,177,231.55	69,789,757.47	1.02	
31.12.2020	20.79%	34.70%	25.15%	0.66	0.76	-59.77	42,225,508.40	43,278,356.35	0.98	
30.06.2021	18.60%	18.08%	22.04%	1.15	1.19	0.78	58,862,684.71	62,834,674.96	0.94	

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



**KT PORTFÖY KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) 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 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: 18.60 %

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
		4.01.2021	30.06.2021		
DJSUKTXR: Dow Jones Toplam Getiri Sukuk Endeksi	100.00%	1,495	1,766	18.08%	18.08%
					18.08%

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	0.0002%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	4,977.83	0.0087%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	94,614.38	0.1652%
Fon Yönetim Ücreti	214,622.86	0.3748%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	1,970.01	0.0034%
Kurul Kayıt Ücreti	4,749.36	0.0083%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	6,410.81	0.0112%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	5,354.51	0.0094%
İşletim Giderleri Toplamı	332,820.33	0.5812%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	2,254.71	0.0039%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	2,622.58	0.0046%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	337,697.62	0.5897%
Ortalama Fon Toplam Değeri	57,261,502.85	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değeri	0.0059	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
04.01.2021	%100 Dow Jones Toplam Getiri Sukuk Endeksi	18.60%	18.08%
30.06.2021			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %20 azami %75 i Yabancı İhraççıların Döviz(USD) cinsinden ihraç ettikleri kira sertifikaları, asgari %0 azami %80 i Yerli İhraççıların Döviz(USD) cinsinden ihraç ettikleri kira sertifikalarına yatırılmalıdır. Katılım hesapları toplamı %20 i aşmamalıdır. 26.2.2021 de (% olarak) 1.61 katılım hesabında ihlal olduğu gözlemlenmiştir. İhlal 25 gün devam etmiştir.

8. Fon 2021 yılının ilk yarısında ortalama %91 kira sertifikası yatırımı %9 katılma hesabı yatırımı olacak şekilde çeşitlendirilmiştir. Yabancı para cinsi kira sertifikası yatırımlarının tamamı yurtiçi ihraçlardan oluşmakta olup; ABD enflasyonist baskılarla yükselen faiz oranlarına Türkiye'nin CDS priminde yaşanan yükselişlerin eklenmesi ile fona dahil edile kira sertifikalarında sermaye kayıpları yaşanmıştır. Ancak döviz bazında yüksek getiri sağlayan yurt içi hazine kira sertifikası yatırımları fonun dönem getirisine katkı sağlamıştır. Fonun 2021 yılının birinci dönemi için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

**KT PORTFÖY KÜRESEL KİRA SERTİFİKALARI (DÖVİZ) SERBEST 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	18.60%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	18.08%
Nispi Getiri	0.44%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Mayıs 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	238.58%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	18.60%
Net Gider Oranı	0.59%
Brüt Getiri	19.19%