

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

## **KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

KT Portföy İkinci 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

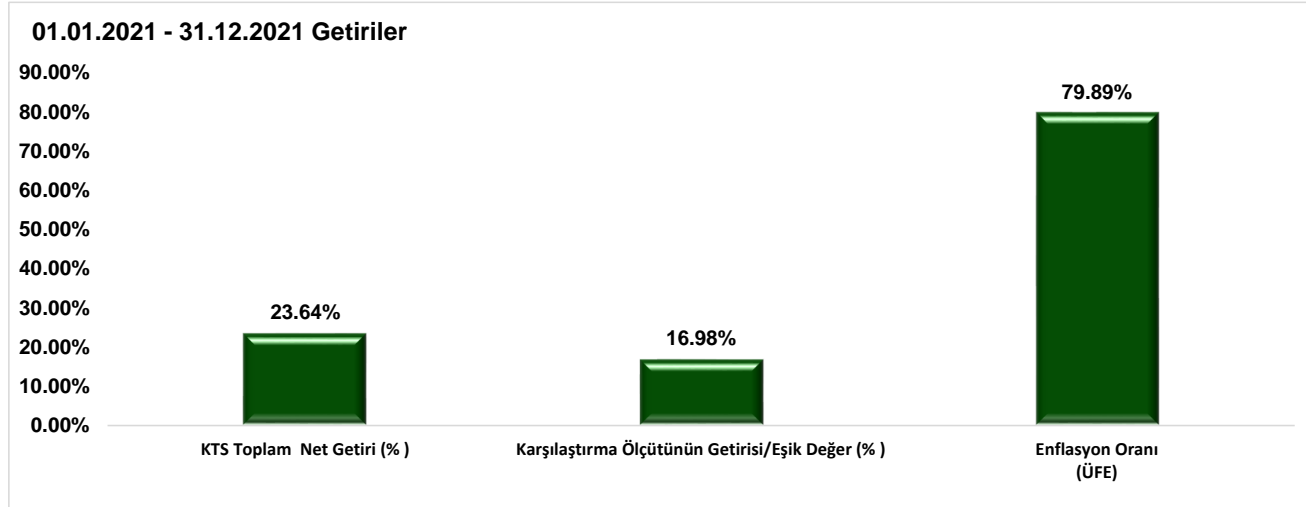


**KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON  
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	KTS 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)	(%)
25.03.2016 - 30.06.2016	1.62%	-0.63%	3.19%	0.77	0.86	8.79	2,047,213.89	2,053,123.66	1.00
25.03.2016 - 31.12.2016	6.37%	3.36%	9.94%	1.85	2.14	7.37	2,127,401.53	2,123,450.90	1.00
31.12.2017	9.24%	17.85%	15.47%	2.90	2.48	-32.87	19,722,938.37	19,766,201.81	1.00
30.06.2018	5.64%	0.48%	15.52%	1.87	1.25	14.38	20,840,290.90	20,835,446.83	1.00
31.12.2018	16.31%	1.96%	33.64%	5.25	2.95	22.20	20,136,533.26	20,181,101.35	1.00
30.06.2019	8.79%	11.61%	8.09%	3.29	4.04	-7.15	41,378,941.49	41,443,752.90	1.00
31.12.2019	17.26%	36.60%	7.36%	7.26	15.38	-52.76	44,601,594.98	44,695,116.49	1.00
30.06.2020	5.95%	10.08%	6.17%	3.34	10.85	-5.78	1,617,004.12	1,625,353.25	0.99
31.12.2020	8.82%	31.14%	25.15%	0.13	0.70	-31.93	1,008,893.81	1,153,715.18	0.87
30.06.2021	4.48%	1.20%	22.04%	0.39	0.08	8.05	1,059,866.27	1,097,422.94	0.97
31.12.2021	23.64%	16.98%	79.89%	0.73	0.51	15.10	2,806,027.50	2,823,347.87	0.99

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



**KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM 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 itibarıyla 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: 23.64 %  
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
		31.12.2020	31.12.2021		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	222.2019	249.92335	12.48%	6.24%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	194.83872	222.56705	14.23%	1.42%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	10.00%	244.04267	290.13244	18.89%	1.89%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30.00%	2379.9	2969.46	24.77%	7.43%
					<b>16.98%</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	360.32	0.0275%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	12,685.00	0.9668%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	2,579.20	0.1966%
Fon Yönetim Ücreti	27,536.31	2.0987%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	3,820.85	0.2912%
Kurul Kayıt Ücreti	300.86	0.0229%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	4,600.81	0.3507%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2,677.12	0.2040%
<b>İşletim Giderleri Toplamı</b>	<b>54,560.47</b>	<b>4.1585%</b>
<b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>	<b>657.66</b>	<b>0.0501%</b>
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,511.21	0.1152%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
<b>Toplam Giderler</b>	<b>56,729.34</b>	<b>4.3238%</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>1,312,035.07</b>	<b>100.0000%</b>
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı</b>	<b>0.0432</b>	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2020	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi + %30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	23.64%	16.98%
31.12.2021			

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

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

8. Fon 2021 yılında ortalama %45 hisse senedi ve ortalama %56 kira sertifikasına sahip olarak 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. Diğer taraftan artan hammadde ve enerji maliyetlerine rağmen başta sanayi şirketlerinin güçlü performansları ve karanti tedbirlerinin azalması ile imalat ve hizmet PMI endeksleri yıl boyunca ekonomik toparlanmanın sürdürüğüne işaret etti. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalar enflasyonist baskıları ve beklentileri attırırken, Türkiye diğer ülkelerin aksine faiz indiren tek ülke oldu. Yüksek enflasyon ortamında hisse senedi piyasaları enflasyona karşı koruma enstrümanı olarak tercih edildiği için ortalama %45 hisse taşıyan fonun getirisi pozitif yönde etkilenmiştir. Kira sertifikası yatırımlarında ortalama %52'lik kısım özel sektör kira sertifikası yatırımlarına yönlendirilmiş olup özel sektör kira sertifikalarındaki piyasaya paralel fiyatlamalar fonun getirisini arttırmıştır. Fonun 2021 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

**KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM 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	23.64%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	16.98%
Nispi Getiri	5.69%

Fon Halka Arz Tarihi	25 Mart 2016
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	113.10%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	23.64%
Net Gider Oranı	4.32%
Brüt Getiri	27.97%