

KT Portföy
Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)
1 Ocak- 31 Aralık 2021 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

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

A. TANITICI BİLGİLER

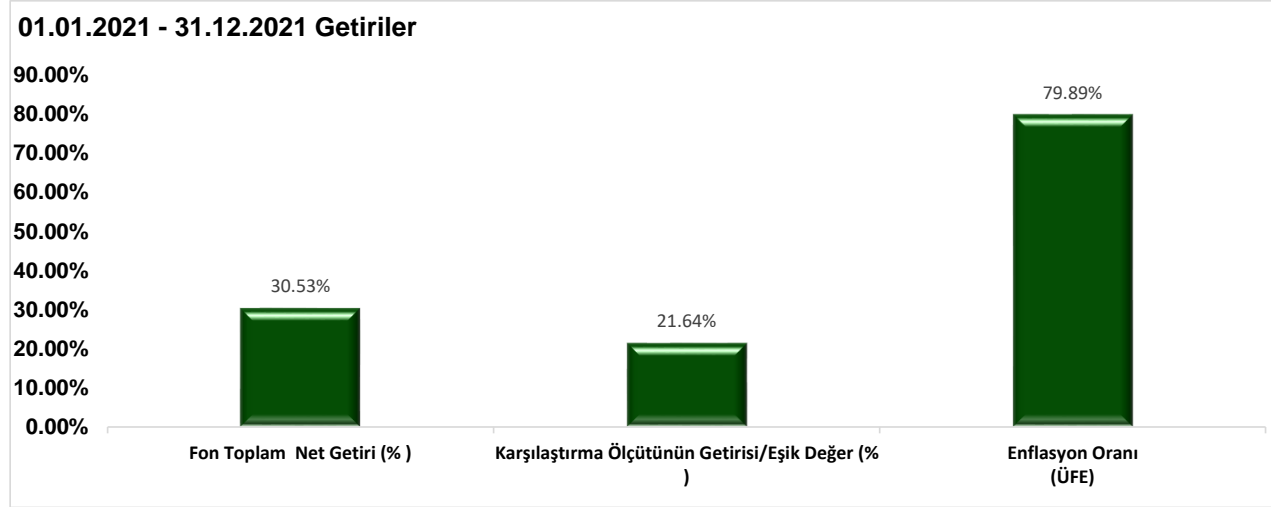
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		27.07.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
Tarih	31.12.2021	Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	103.207.303.90	Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım 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)	1.777.111				
Yatırımcı Sayısı	2.336			En Az Alınabilir Pay Adedi	
Tedavül Oranı %	0.29				
Portföy Dağılımı %	100.00			1	
Kamu Kesimli Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			<p align="center">Yatırım Stratejisi</p> <p>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.</p>	
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00				
Hisse Senedi	91.06				
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00				
Taahhüt İşlemler	0.00				
Katılım Hesabı	0.00				
Yatırım Fonu	8.94				
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00				
Yabancı Hisse Senedi	0.00				
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00				
Döviz (usd)	0.00				
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		91.06		Yatırım Riskleri	
Cimento	0	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:		<p>1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endekslisi 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:</p> <p>a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr/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 getirmek istememesi 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) 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 kaydedebilme olasılığı kaldıraç 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>	
Madencilik Kimya Petrol	8.99				
İmalat Sanayi	33.73				
Elektrik Gaz Ve Su	1.84				
İnşaat Ve Bayındırlık	0				
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	2.89				
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	10.62				
Mali Kuruluşlar	2.38				
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	6.09				
Metal Ana Sanayi	15.14				
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0				
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0				
Teknoloji	3.13				
Gayrimenkul Faaliyetleri	6.25				
Fon	0				
Diğer	0				

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
31.12.2021	30.53%	21.64%	79.89%	1.40	1.50	16.72	103,207,303.90	105,913,163.71	0.97

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



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 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: 30.53 %

Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 31.12.2020	Bitiş Tarihi 31.12.2021	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM)	90.00%	2,561.29	3,136.71	22.47%	20.22%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	194.84	222.57	14.23%	1.42%
					21.64%

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	0.0004%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	8,850.00	0.0110%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	117,202.56	0.1455%
Fon Yönetim Ücreti	1,932,870.12	2.3998%
Endeks Lisans Ücreti	4,701.16	0.0058%
SMMM Hizmet Bedeli	3,338.22	0.0041%
Kurul Kayıt Ücreti	16,513.39	0.0205%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	4,600.81	0.0057%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	8,787.49	0.0109%
İşletim Giderleri Toplamı	2,097,224.07	2.6038%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	51,881.80	0.0644%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,480.40	0.0018%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	2,150,586.27	2.6701%
Ortalama Fon Toplam Değeri	80,544,580.91	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.03	

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	30.53%	21.64%
31.12.2021	Endeksi		

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; fon toplam değerinin 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 tarihlere (% 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, 3.09.2021 de 2.48, 9.11.2021 de 0.04, 26.11.2021 de 7.45, 1.12.2021 de 1.23 oranında %5 üzerinde yatırım yapılan ortaklık paylarının toplamının %40 ı aşmaması konusunda, 25.11.2021 de 12.91 ortaklık payları oranında ihlaller meydana gelmiştir. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. Pandemi etkilerinin devam ettiği 2021 yılında yeni çıkan varyantlar ülkeleri edeşelendirirken 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 performanları ve karanti tedbirlerinin azalması ile imalat ve hizmet PMI endeksleri yıl boyunca ekonomik toparlanmanın sürdüğüne 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 yıl boyunca ortalama %90 ağırlığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi pozitif yönde etkilenmiştir. Buna ilave olarak artan piyasa faizlerinin olduğu bir yılda ortalama %10 ağırlığında kısa vadeli özel sektör kira sertifikası yatırımları ile fonun getirisine olumlu katkı sağlanmıştır. Fonun 2021 yılı 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	31 Aralık 2021
Gün Sayısı	365
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	30.53%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	21.64%
Nispi Getiri	7.31%

Fon Halka Arz Tarihi	28.07.2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	77.88%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	30.53%
Net Gider Oranı	2.67%
Brüt Getiri	33.20%