

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

KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu 'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım 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

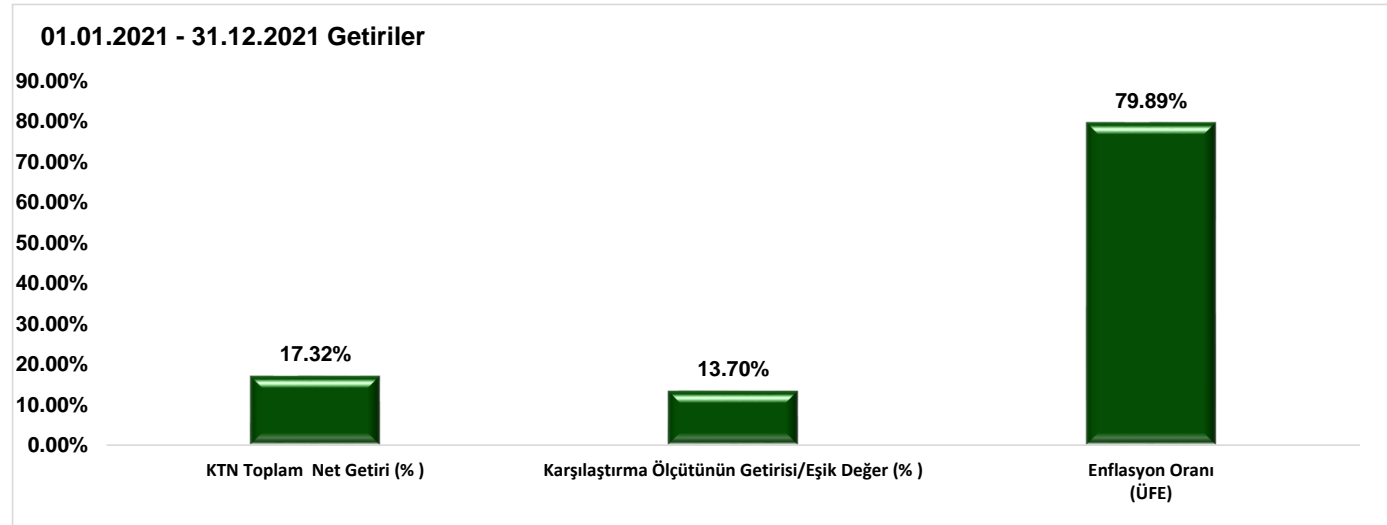
31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTN 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)	(%)
10.02.2016 - 30.06.2016	2.91%	3.86%	3.19%	1.09	0.86	0.03	2,592,510.59	2,599,691.65	1.00
10.02.2016 - 31.12.2016	7.37%	7.90%	9.94%	2.12	3.04	-7.11	4,059,236.90	4,062,408.58	1.00
31.12.2017	10.04%	8.68%	15.47%	2.94	3.55	17.30	22,535,351.57	22,583,814.15	1.00
30.06.2018	6.62%	3.77%	15.52%	2.21	1.78	38.27	64,007,979.20	64,006,870.50	1.00
31.12.2018	17.32%	11.65%	33.64%	5.73	4.20	51.17	78,568,961.94	78,704,986.67	1.00
30.06.2019	10.10%	8.89%	8.09%	4.16	3.59	8.83	77,021,714.55	77,168,708.29	1.00
31.12.2019	19.48%	25.53%	7.36%	7.88	12.75	-39.78	106,036,292.47	106,178,764.50	1.00
30.06.2020	5.78%	6.32%	6.17%	2.99	3.99	-6.01	107,755,973.98	107,918,927.04	1.00
31.12.2020	8.67%	9.00%	25.15%	0.09	0.09	-2.90	24,875,751.43	24,921,434.96	1.00
30.06.2021	7.86%	6.18%	22.04%	0.04	0.08	21.55	25,314,782.14	25,355,995.03	1.00
31.12.2021	17.32%	13.70%	79.89%	0.05	0.08	39.06	45,382,026.81	45,471,097.26	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
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: 17.32 %

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
		31.12.2020	31.12.2021		
%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	70.00%	222.2019	249.92335	12.48%	8.73%
%15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	15.00%	194.83872	222.56705	14.23%	2.13%
%15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	15.00%	244.04267	290.13244	18.89%	2.83%
					13.70%

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	492.79	0.0017%
İlan Giderleri	974.90	0.0034%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	8,850.00	0.0305%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	48,161.60	0.1662%
Fon Yönetim Ücreti	444,591.81	1.5345%
Endeks Lisans Ücreti	5,515.36	0.0190%
SMMM Hizmet Bedeli	3,851.79	0.0133%
Kurul Kayıt Ücreti	6,236.84	0.0215%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	4,600.81	0.0159%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	7,366.20	0.0254%
İşletim Giderleri Toplamı	530,642.10	1.8315%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	5,059.85	0.0175%
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	0.0051%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	537,182.35	1.8541%
Ortalama Fon Toplam Değeri	28,973,422.50	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0185	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2020	%70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %15 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	17.32%	13.70%
31.12.2021			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına 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 hesabı toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) "28.01.2021 de 0.17 ve 0.34, 1.02.2021 de 0.24 ve 0.48, 12.11.2021 de 0.31, 22.11.2021 de 0.09, 22.12.2021 de 2.79 Katılma Hesabında, 14.01.2021 de 0.21, 1.02.2021 de 0.39, 11.03.2021 de 0.41, 4.06.2021 de 0.98, 2.09.2021 de 0.08, 12.11.2021 de 0.27, 22.12.2021 de 2.71 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları, 22.12.2021 2.1 tek bir bankadaki katılım hesabı sınırlamalarında ihlaller olduğu gözlemlenmiştir. İhlallerin en uzun 12 iş günü sürmüş olup tek bir bankadaki katılım hesabı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalar enflasyonist baskıları ve beklentileri artırırken, Türkiye diğer ülkelerin aksine faiz indiren tek ülke oldu. Merkez bankası faiz indirmesine rağmen artan enflasyonist baskılarla piyasa faizleri artış eğilimini devam ettirdi. 2021 yılında fon ortalama %92 kira sertifikası ve %8 katılma hesabı ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Kira sertifikası ve mevduat yatırımlarında kısa vadeli yatırımların tercih edilmesi fonun getirisini desteklerken kamu kira sertifikası yatırımlarının ortalama %26 seviyesinde tutulması sermaye kayıplarının önüne geçmiştir. Ortalama %66 ağırlığında kısa vadeli özel sektör yatırımları piyasaya paralel artan fiyatlamalarla fonun getirisini arttırmıştır. Fonun 2021 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
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	17.32%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	13.70%
Nispi Getiri	3.19%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	110.87%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	17.32%
Net Gider Oranı	1.85%
Brüt Getiri	19.18%