

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon (KTS)
01 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

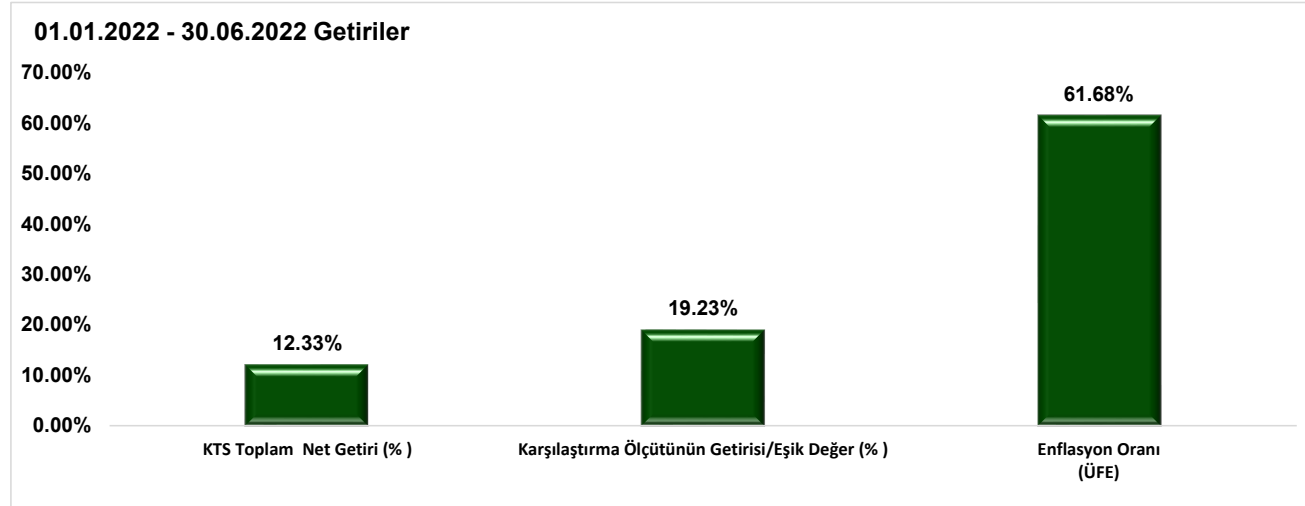
1 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

**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
30/06/2022	12.33%	19.23%	61.68%	0.79	0.55	-13.56	1,525,343.04	1,538,567.60	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, 2022 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 13 milyar 054 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: 12.33 %

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
		31/12/2021	30/06/2022		
%30 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30.00%	249.92335	270.75509	8.34%	2.50%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	222.56705	239.42881	7.58%	0.76%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	10.00%	290.13244	316.1602	8.97%	0.90%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30.00%	1870.19	2494.88	33.40%	10.02%
%20 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi	20.00%	774645.4505	970576.0854	25.29%	5.06%
					19.23%

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	155.42	0.0062%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	7,125.32	0.2851%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	1,817.18	0.0727%
Fon Yönetim Ücreti	26,013.20	1.0408%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	2,160.62	0.0864%
Kurul Kayıt Ücreti	293.09	0.0117%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,619.36	0.1448%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	1,371.42	0.0549%
İşletim Giderleri Toplamı	42,555.61	1.7026%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	390.84	0.0156%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	3,354.17	0.1342%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	46,300.62	1.8524%
Ortalama Fon Toplam Değeri	2,499,466.39	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
31/12/2021	%30 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) + %20 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi	12.33%	19.23%
30/06/2022			

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. 2022 yılında pandemi etkilerinin ortadan kalktığı bir dönemde bu sefer Rusya Ukrayna arasında ortaya çıkan jeopolitik risklerin yarattığı enerji ve hammadde maliyetlerindeki artış hali hazırda küresel piyasalarda hissedilen enflasyonist baskıları daha da arttırdı. Büyük ülke merkez bankalarının enflasyonla mücadeleyi ön plana almaları neticesinde faiz artışlarına ve ekonomik sıkılaştırma hamlelerine gitmesi bu sefer PMI'ların gerilemesine ve küresel bazlı resesyon endişelerine neden oldu. Türkiye için ortadoks olmayan para politikasıyla yükselen enflasyon kontrol altına alınmaya çalışılırken, yükselen enflasyon karşısında hisse senedi piyasaları enflasyona karşı korunma amacıyla özellikle yerli yatırımcılar tarafından yatırım tercihi arasında öncelikli seçenekler arasında yer aldı. Yüksek enflasyon ortamında hisse senedi piyasaları enflasyona karşı koruma enstrümanı olarak tercih edildiği için 2022 yılının ilk yarısında ortalama %53 ağırlığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi pozitif yönde etkilenmiştir. Buna ilave olarak artan piyasa faizlerinin olduğu bir yılda kısa vadeli kira sertifikası ve katılma hesabı yatırımları ile fonun getirisine olumlu katkı sağlanmıştır. Fonun 2022 yılının ilk 6 ayı 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 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	12.33%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	19.23%
Nispi Getiri	-5.79%

Fon Halka Arz Tarihi	25 Mart 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	139.36%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Net Getiri	12.33%
Net Gider Oranı	1.85%
Brüt Getiri	14.18%