

**KT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon (KSV)**  
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 Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

KT Portföy Kısa Vadeli 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 Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

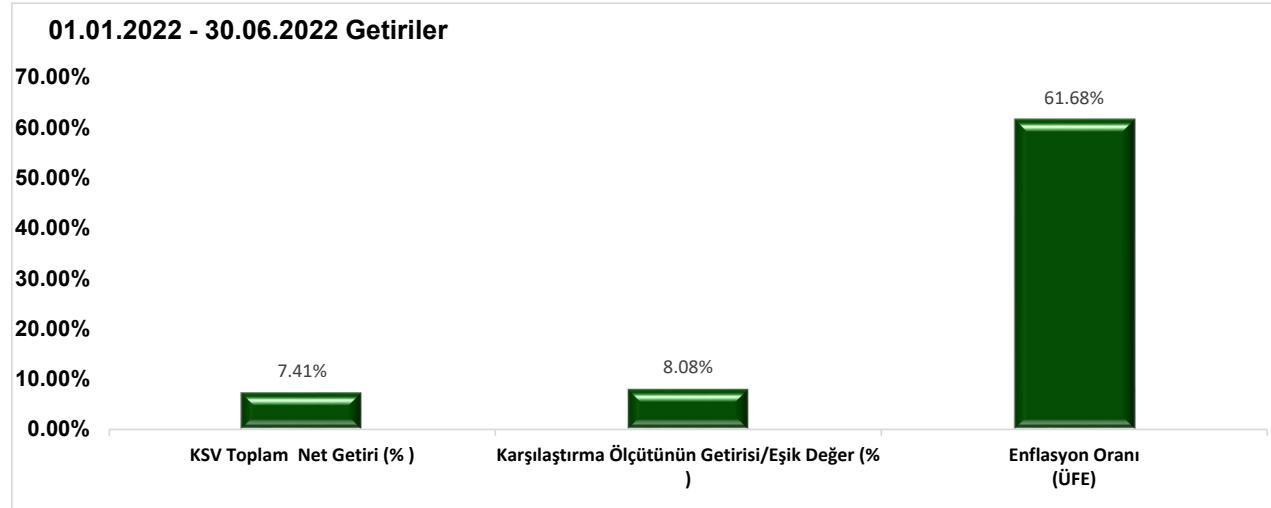
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		02/01/2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
Tarih	30/06/2022	Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	786,934,730.06	Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamını devamlı olarak katılma hesapları ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.Fonda aynı gün valörle (T+0) yani işlem anında görülen fiyat ile alım satım yapılabildiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.		Hamit KUTUK Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Bora DOĞANAY	
Birim Pay Değeri (TL)	1.373983				
Yatırımcı Sayısı	348			En Az Alınabilir Pay Adedi	
Tedavül Oranı %	0.01				
Portföy Dağılımı %	100.00			1	
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			Yatırım Stratejisi	
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	26.73				
Hisse Senedi	0.00				
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00				
Taahhüt İşlemler	0.00				
Katılım Hesabı	73.27				
Yatırım Fonu	0.00				
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00				
Yabancı Hisse Senedi	0.00				
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00				
Döviz (usd)	0.00	Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak ve Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmeyecektir. Fon Serbest Fon niteliğinde olduğundan katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Fon'un Katılım Fonu olması sebebiyle ise, portföye dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olup, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde KT Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Kurulu kararları bağlayıcıdır.			
<b>Hisse Senedi Sektörel Dağılımı %</b>				<b>Yatırım Riskleri</b>	
Endüstriyel Tekstil	0.00			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 fiyatındaki olası düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır.	
Elektrik	0.00			3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Bankacılık	0.00			1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli 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:	
Kimyasal Ürün	0.00			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.	
Tekstil Entegre	0.00			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.	
Dayanıklı Tüketim	0.00			c- Kıymetli Maden Fiyatı Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir	
Savunma	0.00			2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.	
Perakende - Ticaret	0.00			3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Meşrubat / İçecek	0.00	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.			
Demir-Çelik Temel	0.00	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.			
Otomotiv	0.00	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.			
Otomotiv Parçası	0.00	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.			
Otomotiv Lastiği	0.00	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.			
Bilgisayar Tıptancılığı	0.00	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.			
Seramik	0.00				
GYO	0.00				
Sağlık ve İlaç	0.00				
Havayolları ve Hizm.	0.00				
İnşaat- Taahhüt	0.00				
Gıda	0.00				
Teknoloji	0.00				
Holderler	0.00				
Ulaştırma-Lojistik	0.00				
Mobilya	0.00				
Kağıt Ürünleri	0.00				
Tarım Kimyasalları	0.00				

**KT Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	KSV 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)	(%)
02.01.2020-30.6.2020	4.13%	5.34%	6.17%	1.22	2.25	-32.65	961,006,065.48	961,604,331.41	1.00
31/12/2020	8.78%	9.84%	25.15%	0.03	0.02	-27.89	392,469,800.63	393,011,917.14	1.00
30/06/2021	8.15%	7.24%	22.04%	0.04	0.03	16.72	807,629,683.01	808,577,260.59	1.00
31/12/2021	17.59%	15.23%	79.89%	0.00	0.04	240.32	571,431,108.87	572,131,019.09	1.00
30/06/2022	7.41%	8.08%	61.68%	0.04	0.04	-120.45	786,934,730.06	787,632,678.86	1.00

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



**KT Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Katılım 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 itibariyle 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: 7.41 %

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
BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %1	100.00%	31/12/2021	30/06/2022	8.08%	8.08%
					<b>8.08%</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	2,123.37	0.0004%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	7,374.64	0.0015%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	437,709.24	0.0863%
Fon Yönetim Ücreti	2,516,561.24	0.4959%
Endeks Lisans Ücreti	8,983.41	0.0018%
SMMM Hizmet Bedeli	2,160.62	0.0004%
Kurul Kayıt Ücreti	56,038.74	0.0110%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,619.36	0.0007%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	10,962.65	0.0022%
<b>İşletim Giderleri Toplamı</b>	<b>3,045,533.27</b>	<b>0.6002%</b>
<b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>	<b>118,667.81</b>	<b>0.0234%</b>
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,271.07	0.0003%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
<b>Toplam Giderler</b>	<b>3,165,472.15</b>	<b>0.6238%</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>507,432,298.12</b>	<b>100.0000%</b>
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı</b>	<b>0.01</b>	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31/12/2021	BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %1	7.41%	8.08%
30/06/2022			

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

7. Fon, Katılım Esaslı Kısa Vadeli Serbest Fon olup, belirtilen tarihlere fonda ihlal meydana gelmemiştir.

8. Fon 2022 yılının ilk 6 ayında ortalama %54 kira sertifikası yatırımı, ortalama %33 katılma hesabı yatırımı ve ortalama % 13'ü taahhütlü işlemler olacak şekilde çeşitlendirilmiştir. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalara artan enerji fiyatları da eklenince küresel enflasyondaki yukarı yönlü hareketlenmeyi hızlandırdı. Büyük ülke merkez bankaları enflasyonu kontrol altına almak için faiz artışları ve para politikasında sıkılaştırma adımları atmaya başlarken, Türkiye diğer ülkelerin aksine ortadoks olmayan para politikası ile düşük faiz politikası izlemeye devam etti. Artan enflasyon ortamında mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlerin getirilerinin yatırımcılarına pozitif reel getiri sunamaması, yatırımcıların bir taraftan değişken getirili menkul kıymetlere veya hisse senedi yatırımlarına kanalize ederken diğer taraftan da kısa vadeli yatırım alternatiflerine yönlendirdi. Piyasa faiz oranlarında kısa sürede yaşanan hızlı yükselişleri yatırımlarının %53 ünü kısa vadeli özel sektör kira sertifikalarına, %33 ünü kısa vadeli katılma hesaplarına ve %14'ünü yine kısa vadeli taahhütlü işlemlerle yapması sayesinde yakalamayı başarmıştır. Fonun 2022 yılının ilk 6 ayı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

**KT Portföy Kısa Vadeli Katılım 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	7.41%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	8.08%
Nispi Getiri	-0.61%

Fon Halka Arz Tarihi	2 Ocak 2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	37.43%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Net Getiri	7.41%
Net Gider Oranı	0.62%
Brüt Getiri	8.04%