

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon (KTR)
01 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : | | 16.03.2016 | YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER | |
|---|--|---------------|---|--|
| Tarih | | 30.06.2021 | Fonun Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri (TL) | | 10,903,119.23 | Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamı devamlı olarak katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. | Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç |
| Birim Pay Değeri (TL) | | 2.053611 | | |
| Yatırımcı Sayısı | | 26 | | 1 |
| Tedavül Oranı % | | 0.53 | | |
| Portföy Dağılımı % | | 100.00 | | |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK) | | 39.82 | | |
| Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK) | | 60.18 | | |
| Hisse Senedi | | 0.00 | | |
| Değerli Maden XAU | | 0.00 | | |
| Taahhüt İşlemler | | 0.00 | | |
| Katılım Hesabı | | 0.00 | Yatırım Stratejisi | |
| Yatırım Fonu | | 0.00 | Fon ağırlıklı olarak kamu (T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş) ve özel sektör (ağırlıklı olarak katılım bankaları tarafından ihraç edilmiş) kira sertifikalarına yatırım yapar. Yatırımlarını kira sertifikalarında değerlendirmek ve kira sertifikalarının orta ve uzun vadeli getirilerinden faydalanmak isteyen yatırımcılar için uygun bir fondur. Portföyünde bulunan kira sertifikalarının orta ve uzun vadeli olması dönem dönem piyasa dalgalanmalarına maruz kalmasına sebep olabilmektedir. | |
| Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK) | | 0.00 | Yatırım Riskleri | |
| Yabancı Hisse Senedi | | 0.00 | Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. | |
| Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK) | | 0.00 | Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: | |
| Döviz (usd) | | 0.00 | 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize 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: | |
| Hisse Senedi Sektörel Dağılım % | | 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. | |
| Çimento | | 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. | |
| Madencilik Kimya Petrol | | 0.00 | c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. | |
| İmalat Sanayii | | 0.00 | 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. | |
| Elektrik Gaz Ve Su | | 0.00 | 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. | |
| İnşaat Ve Bayındırlık | | 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 yatırımdan daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder. | |
| Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar | | 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. | |
| Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama | | 0.00 | 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. | |
| Mali Kuruluşlar | | 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. | |
| Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler | | 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. | |
| Metal Ana Sanayi | | 0.00 | 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. | |
| Tarım, Orman Ve Balıkçılık | | 0.00 | | |
| Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler | | 0.00 | | |
| Teknoloji | | 0.00 | | |
| Gayrimenkul Faaliyetleri | | 0.00 | | |
| Fon | | 0.00 | | |
| Diğer | | 0.00 | | |

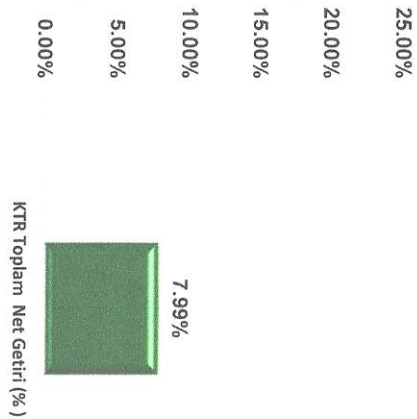
KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR | KTR 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) | (%) |
| 16.03.2016 - 30.06.2016 | 2.53% | 2.80% | 3.19% | 0.99 | 0.89 | 0.41 | 89,016,183.47 | 89,067,437.68 | 1.00 |
| 16.03.2016 - 31.12.2016 | 7.65% | 6.84% | 9.94% | 2.22 | 2.62 | 6.79 | 39,913,988.53 | 39,942,048.37 | 1.00 |
| 31.12.2017 | 11.33% | 8.72% | 15.47% | 3.61 | 3.53 | 58.60 | 152,547,089.49 | 152,687,338.21 | 1.00 |
| 30.06.2018 | 7.02% | 3.95% | 15.52% | 2.45 | 1.78 | 38.90 | 146,031,953.64 | 146,009,791.17 | 1.00 |
| 31.12.2018 | 18.66% | 11.73% | 33.64% | 6.33 | 4.31 | 60.17 | 83,576,412.24 | 83,667,597.96 | 1.00 |
| 30.06.2019 | 9.52% | 8.81% | 8.09% | 3.24 | 3.60 | 1.55 | 67,516,510.99 | 67,582,101.75 | 1.00 |
| 31.12.2019 | 19.41% | 24.26% | 7.36% | 9.58 | 12.06 | -14.39 | 76,322,530.12 | 76,404,499.07 | 1.00 |
| 30.06.2020 | 8.82% | 6.04% | 6.17% | 4.52 | 3.74 | 25.99 | 131,427,705.39 | 131,537,370.36 | 1.00 |
| 31.12.2020 | 11.99% | 9.00% | 25.15% | 0.11 | 0.08 | 26.31 | 45,783,095.87 | 45,829,363.89 | 1.00 |
| 30.06.2021 | 7.99% | 6.24% | 22.04% | 0.04 | 0.06 | 24.60 | 10,903,119.23 | 10,921,145.49 | 1.00 |

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



KTR Toplam Net Getiri (%)

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)

Enflasyon Oranı (ÜFE)

KT PORTFÖY BİRİNCİ 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 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 5 milyar 424 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: 7.99 %
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 |
|--|---------|------------------|--------------|---------------------------------|---|
| | | 4.01.2021 | 30.06.2021 | | |
| %60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 60.00% | 222.283 | 234.82575 | 5.64% | 3.39% |
| %25 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi | 25.00% | 194.89393 | 207.06329 | 6.24% | 1.56% |
| %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi | 15.00% | 244.47115 | 265.49168 | 8.60% | 1.29% |
| | | | | | 6.24% |

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 | 120.57 | 0.0007% |
| İlan Giderleri | 0.00 | 0.0000% |
| Sigorta Ücretleri | 0.00 | 0.0000% |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 4,637.99 | 0.0263% |
| Katılma Belgesi | 0.00 | 0.0000% |
| Saklama Giderleri | 21,077.68 | 0.1197% |
| Fon Yönetim Ücreti (*) | 87,320.65 | 0.4959% |
| Endeks Lisans Ücreti | 2,679.34 | 0.0152% |
| SMMM Hizmet Bedeli | 1,970.01 | 0.0112% |
| Kurul Kayıt Ücreti | 1,309.98 | 0.0074% |
| Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri | 3,204.70 | 0.0182% |
| EFT ve Diğer Transfer Bedelleri | 2,106.39 | 0.0120% |
| İşletim Giderleri Toplamı | 124,427.31 | 0.7067% |
| Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı | 1,594.40 | 0.0091% |
| Ödenecek Vergiler | 0.00 | 0.0000% |
| Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü | 0.00 | 0.0000% |
| Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler | 824.90 | 0.0047% |
| Diğer Giderler | 0.00 | 0.0000% |
| Toplam Giderler | 126,846.61 | 0.7204% |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 17,607,103.81 | 100.0000% |
| Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı | 0.0072 | |

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

| Dönem | Karşılaştırma ölçütü | Fon Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------|--|--------------|-------------------------------|
| 04.01.2021 | %60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %25 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %15 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi | 7.99% | 6.24% |
| 30.06.2021 | | | |

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 yılının ilk yarısında ortalama %96 kira sertifikası %4 katılma hesabı ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Enflasyonist baskılarla yurt içi faizlerin artmış olması ağırlıklı olarak kira sertifikası yatırımı yapan fonun getirisini desteklemiştir. Kira sertifikası yatırımlarında kamu kira sertifikası ve özel sektör kira sertifikası yatırımları %32 kamu, %64 özel sektör olarak yapılmış olup; özel sektör kira sertifikalarındaki piyasaya paralel fiyatlamalar fonun getirisini artırmıştır. Fonun 2021 yılının birinci dönemi için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

| | |
|--|-----------------|
| Başlangıç Tarihi | 1 Ocak 2021 |
| Rapor Tarihi | 30 Haziran 2021 |
| Gün Sayısı | 181 |
| Azami gider oranı | 3.65% |
| Gerçekleşen Getiri | 7.99% |
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi | 6.24% |
| Nispi Getiri | 1.65% |

| | |
|--|-----------------|
| Fon Halka Arz Tarihi | 16 Mart 2016 |
| Rapor Tarihi | 30 Haziran 2021 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi | 105.27% |

| | |
|------------------|-----------------|
| Başlangıç Tarihi | 1 Ocak 2021 |
| Rapor Tarihi | 30 Haziran 2021 |
| Net Getiri | 7.99% |
| Net Gider Oranı | 0.72% |
| Brüt Getiri | 8.71% |