

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (KPC)
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 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 - 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 Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

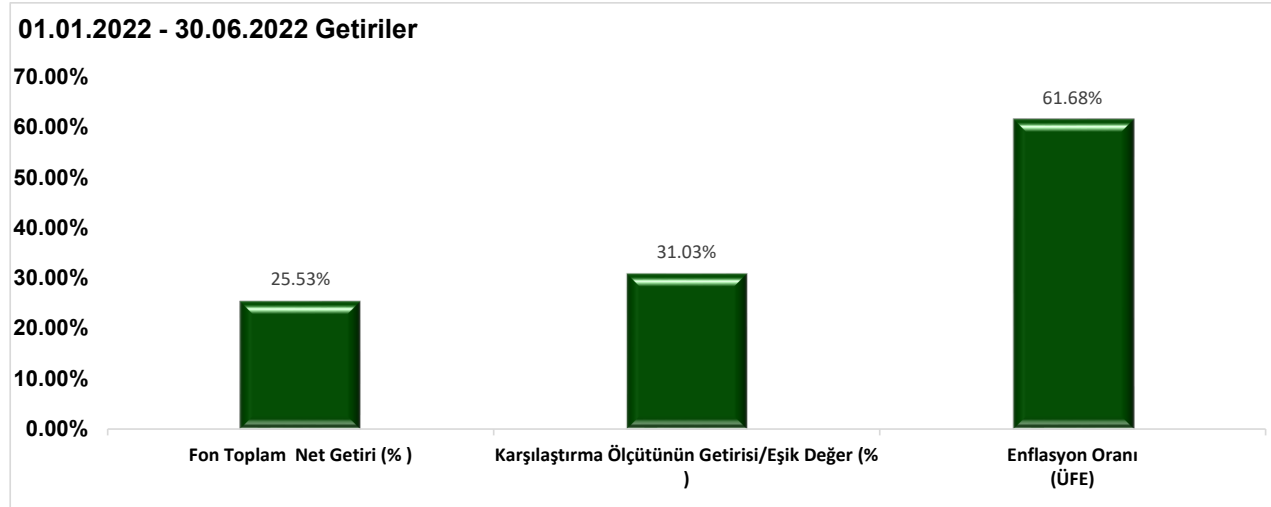
| PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : | | 27/07/2020 | YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER | |
|--|----------------|--|-------------------------------------|--|
| Tarih | 30/06/2022 | Fonun Yatırım Amacı | | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri (TL) | 139,457,200.12 | Ayrıca, Fon'un hisse senedi 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 KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç |
| Birim Pay Değeri (TL) | 2.230873 | | | |
| Yatırımcı Sayısı | 2,531 | | | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| Tedavül Oranı % | 0.00 | | | |
| Portföy Dağılımı % | 100.00 | | | 1 |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK) | 0.00 | | | |
| Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK) | 0.00 | | | |
| Hisse Senedi | 92.74 | | | |
| Değerli Maden XAU, Vs. | 0.00 | | | |
| Taahhüt İşlemler | 0.00 | | | |
| Katılım Hesabı | 0.00 | Yatırım Stratejisi | | |
| Yatırım Fonu | 7.26 | 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 ilkelere göre faaliyet gösteren şirketlerin ihraççı paylarına yatırılır. Fon'un uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelere uygunluğunun belirlenmesinde, faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında KT Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Kurulu kararları bağlayıcı olacaktır. | | |
| Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK) | 0.00 | Yatırım Riskleri | | |
| Yabancı Hisse Senedi | 0.00 | 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: | | |
| Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK) | 0.00 | 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: | | |
| Döviz (usd) | 0.00 | a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılım hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder. | | |
| Hisse Senedi Sektörel Dağılım % | 92.74 | 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. | | |
| Endüstriyel Tekstil | 3.82 | c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir | | |
| Elektrik | 8.3 | 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. | | |
| Bankacılık | 0.63 | 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. | | |
| Kimyasal Ürün | 3.47 | 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. | | |
| Tekstil Entegre | 4.26 | 4) Kaldıraç Yaratılan 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. | | |
| Dayanıklı Tüketim | 7.33 | 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. | | |
| Savunma | 4.64 | 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. | | |
| Perakende - Ticaret | 5.49 | 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. | | |
| Mesrubat / İçecek | 4.02 | 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. | | |
| Demir-Çelik Temel | 13.31 | 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. | | |
| Otomotiv | 8.9 | | | |
| Otomotiv Parçası | 4.01 | | | |
| Otomotiv Lastiği | 1.16 | | | |
| Bilgisayar Topyancılığı | 2.22 | | | |
| Seramik | 1.45 | | | |
| GYO | 6.13 | | | |
| Sağlık ve İlaç | 6.72 | | | |
| Havayolları ve Hizm. | 4.76 | | | |
| İnşaat- Taahhüt | 1.53 | | | |
| Gıda | 0.59 | | | |
| Teknoloji | 0 | | | |
| Holdingleler | 0 | | | |
| Ulaştırma-Lojistik | 0 | | | |
| Mobilya | 0 | | | |
| Kağıt Ürünleri | 0 | | | |
| Tarım Kimyasalları | 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 | 6.33 | 103,207,303.90 | 105,913,163.71 | 0.97 |
| 30/06/2022 | 25.53% | 31.03% | 61.68% | 1.41 | 1.59 | -7.40 | 139,457,200.12 | 141,535,702.10 | 0.99 |

*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, 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: 25.53 %

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 |
|--|---------|------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------|
| %90 Katılım 50 Endeksi (KATLM) | 90.00% | 1,853.51 | 2,476.91 | 33.63% | 30.27% |
| %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi | 10.00% | 222.57 | 239.43 | 7.58% | 0.76% |
| | | | | | 31.03% |

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 | 1,333.79 | 0.0009% |
| İlan Giderleri | 0.00 | 0.0000% |
| Sigorta Ücretleri | 0.00 | 0.0000% |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 7,374.64 | 0.0047% |
| Katılma Belgesi | 0.00 | 0.0000% |
| Saklama Giderleri | 103,733.30 | 0.0665% |
| Fon Yönetim Ücreti | 1,855,502.64 | 1.1901% |
| Endeks Lisans Ücreti | 1,812.52 | 0.0012% |
| SMMM Hizmet Bedeli | 2,160.62 | 0.0014% |
| Kurul Kayıt Ücreti | 15,505.83 | 0.0099% |
| Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri | 3,619.36 | 0.0023% |
| EFT ve Diğer Transfer Bedelleri | 1,297.52 | 0.0008% |
| İşletim Giderleri Toplamı | 1,992,340.22 | 1.2778% |
| Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı | 34,100.79 | 0.0219% |
| Ödenecek Vergiler | 0.00 | 0.0000% |
| Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü | 0.00 | 0.0000% |
| Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler | 2,440.53 | 0.0016% |
| Diğer Giderler | 0.00 | 0.0000% |
| Toplam Giderler | 2,028,881.54 | 1.3013% |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 155,914,678.60 | 100.0000% |
| Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı | 0.01 | |

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

| Dönem | Karşılaştırma ölçütü | Fon Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------|---|--------------|-------------------------------|
| 01.01.2022 | %90 Katılım 50 Endeksi (KATLM) + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi | 25.53% | 31.03% |
| 30/06/2022 | | | |

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 yatırılmaktadır. 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 ve yatırım fonları 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) 20.01.2022 de 13.43 yatırım fonlarına yapılan yatırım sınırlamasında ihlaller meydana gelmiştir. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

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 artırdı. Büyük ülke merkez bankalarının enflasyonla mücadeleyi ön plana alması neticesinde faiz artışlarına ve ekonomik sıkılaşma 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 %90 ağırlığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi pozitif yönde etkilenmiştir. Buna ilave olarak artan piyasa faizlerinin olduğu bir yılda %10'luk kısmıyla kısa vadeli para piyasası fonlarına yatırım yapması 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 Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 | 25.53% |
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi | 31.03% |
| Nispi Getiri | -4.19% |

| | |
|--|-----------------|
| Fon Halka Arz Tarihi | 28.07.2020 |
| Rapor Tarihi | 30 Haziran 2022 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi | 123.30% |

| | |
|------------------|-----------------|
| Başlangıç Tarihi | 1 Ocak 2022 |
| Rapor Tarihi | 30 Haziran 2022 |
| Net Getiri | 25.53% |
| Net Gider Oranı | 1.30% |
| Brüt Getiri | 26.83% |