

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

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		10.02.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		44,775,302.35	Borsada işlem gören ortaklık payları, yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, 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 gelir elde etmek.	Hamit KUTUK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)		0.00		
Yatırımcı Sayısı		2,387,833		En Az Alınabilir Pay
Tedavül Oranı %		0.00		
Portföy Dağılımı %		1,762.00		1
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		1.88		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		100.00		
Hisse Senedi		23.15		
Değerli Maden XAU		46.13		
Taahhüt İşlemler		30.72		
Katılım Hesabı		0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		0.00	Fon portföyünün tamamı en az %15, en çok %80 oranında Katılım Endeksi'ne dahil hisse senetleri, en az %20, en çok %85 oranında yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları başta olmak üzere katılma hesapları ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	
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 değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır.	
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 dövizde 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 %		30.72	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	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		3.14	c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.	
İmalat Sanayi		4.79	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.	
Elektrik Gaz Ve Su		2.27	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.	
İnşaat Ve Bayındırlık		0	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Toplan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar		3.79	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 kaydedebileceği olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama		2.29	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.	
Mali Kuruluşlar		2.2	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler		2.04	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.	
Metal Ana Sanayi		4.06	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık		0	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler		0		
Teknoloji		4.56		
Gayrimenkul Faaliyetleri		1.58		
Fon		0		
Diğer		0		

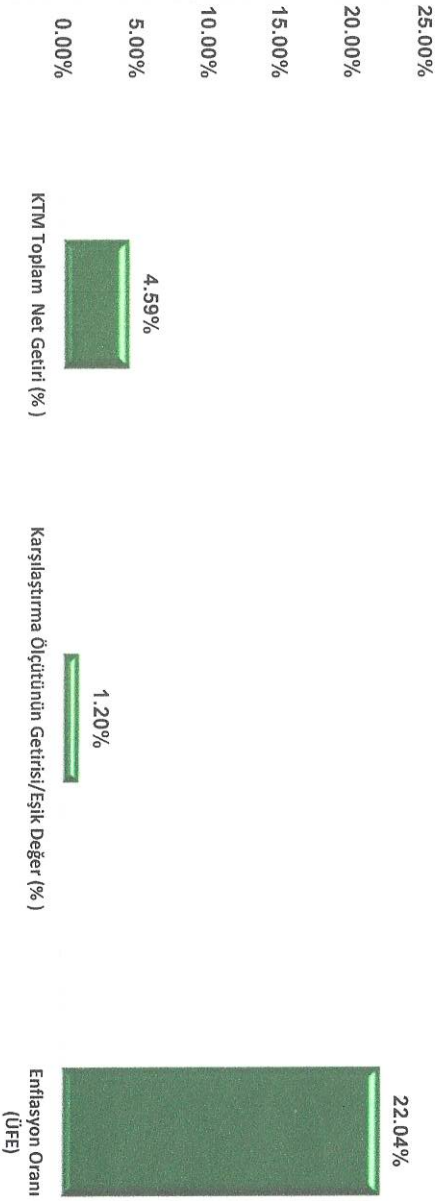
KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTM Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisiz/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonru Portföyün Toplam Değer/Net Aktif Değeri		Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (%)
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)			
10.02.2016 - 30.06.2016	4.36%	4.01%	3.19%	2.48	0.86	2.31	2,196,306.05	2,206,383.95	2,196,306.05	2,206,383.95	1.00
10.02.2016 - 31.12.2016	10.59%	8.20%	9.94%	2.40	2.16	3.74	2,710,919.54	2,708,054.64	2,710,919.54	2,708,054.64	1.00
31.12.2017	12.55%	17.85%	15.47%	3.12	2.48	-16.37	4,036,588.21	4,057,241.57	4,036,588.21	4,057,241.57	0.99
30.06.2018	4.69%	0.48%	15.52%	1.73	1.25	0.47	6,150,239.35	6,157,636.55	6,150,239.35	6,157,636.55	1.00
31.12.2018	12.56%	1.96%	33.64%	5.52	2.95	11.03	4,344,231.36	4,367,980.10	4,344,231.36	4,367,980.10	0.99
30.06.2019	12.60%	11.61%	8.09%	4.02	4.04	2.07	8,248,077.35	8,572,299.10	8,248,077.35	8,572,299.10	0.96
31.12.2019	27.96%	36.60%	7.36%	10.81	15.38	-20.14	62,951,507.51	64,255,418.53	62,951,507.51	64,255,418.53	0.98
30.06.2020	15.09%	10.08%	6.17%	8.96	10.85	6.65	161,446,062.61	164,240,828.39	161,446,062.61	164,240,828.39	0.98
31.12.2020	27.37%	31.14%	25.15%	0.38	0.70	-4.91	86,021,720.20	88,107,351.04	86,021,720.20	88,107,351.04	0.98
30.06.2021	4.59%	1.20%	22.04%	0.43	0.08	7.71	44,775,302.35	45,177,238.97	44,775,302.35	45,177,238.97	0.99

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz

01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



KT PORTFÖY BİRİNCİ 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 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: 4.59 %
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		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları	50.00%	222.28	234.83	5.64%	2.82%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	194.89	207.06	6.24%	0.62%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları	10.00%	244.47	265.49	8.60%	0.86%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30.00%	2,368.20	2,123.01	-10.35%	-3.11%
					1.20%

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	120.57	0.0002%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3,958.90	0.0052%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	66,535.63	0.0879%
Fon Yönetim Ücreti	787,542.60	1.0408%
Endeks Lisans Ücreti	2,679.34	0.0035%
SMMM Hizmet Bedeli	1,970.01	0.0026%
Kurul Kayıt Ücreti	6,040.75	0.0080%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,204.70	0.0042%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	3,624.66	0.0048%
İşletim Giderleri Toplamı	875,677.16	1.1572%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	8,611.18	0.0114%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	824.90	0.0011%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	885,113.24	1.1697%
Ortalama Fon Toplam Değeri	75,670,656.48	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0117	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
04.01.2021	%50 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)	4.59%	1.20%
30.06.2021			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %15'i azami %80'i Ortaklık Paylarına ve asgari %20'si azami %85'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 hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) "21.01.2021 de 1.0, 1.02.2021 de 2.11, 24.03.2021 de 0.75, 22.04.2021 de 0.43, 21.05.2021 de 0.49, 22.06.2021 de 0.13 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarında ihlaller olduğu gözlemlenmiştir. İhlallerin en uzununu 2 iş günü sürmüş olup tek bir bankadaki katılma hesabı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. 2021 yılının ilk yarısı pandeminin etkilerinin devam ettiği ancak ekonomik aktivitedeki hareketlenmenin etkilerinin ve enflasyonist baskıların gözlemlendiği bir dönem olmuştur. Küresel anlamda enflasyonlardaki yükselişe bağlı olarak faiz oranlarındaki yükseliş şirket değerlemelerindeki iskonto oranlarının güncellenmesi neticesinde şirket değerlemelerinden kaynaklı fiyatlamalarda negatif etkilerle karşılaşılrsa da pandemide aşılama alınan başarılı sonuçlarla açılımlar ile ekonomik aktivitedeki canlanma ve devletlerin mali teşvik paketleri hisse senedi piyasaları için pozitif gelişmeler olarak takip edildi. %25-%30 aralığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi hisse senedi piyasasında yaşanan bu iyileşme ile pozitif yönde etkilenmiş olup aynı zamanda faiz oranlarındaki artışta geri kalan yatırımları kira sertifikası yatırımlarından oluşan fonun getirisine olumlu yönde katkı sağlamıştır. Fonun 2021 yılı birinci yarısı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getrisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU
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	4.59%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	1.20%
Nispi Getiri	3.35%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	139.79%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	4.59%
Net Gider Oranı	1.17%
Brüt Getiri	5.76%