

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Kızılay’a Destek Altın Katılım Fonu
01 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	04.01.2019	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	67,208,378.43	Fon, altın ve altına dayalı para ve Sermaye Piyasası Ürünlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak altın ve kompozisyonu ve çalışma esasları işbu izahnamenin ekinde yer alan Yüksek Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1.617691		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	1,407		1
Tedavül Oranı %	4.15		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	23.44		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.46		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU	76.10		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu	0.00	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluştuğu için TL cinsinden altın (gram altın) yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Diğer taraftan sosyal sorumluluk anlamında, fon yönetimi ücretinden, fon kurucusu ve yöneticisi olarak KT Portföy'e kalan kısmın %50'sine kadar Kızılay'a düzenli bağış yapılmaktadır. Böylece yatırımcılara her hangi bir ek maliyet oluşturmadan Kızılay'ın faaliyetlerine destek olunmaktadır.	
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 değişimlerin sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceği yatırımcılar göz önünde bulundurulmalıdır.	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Döviz (usd)	0.00	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, kâr payı oranı, döviz kurlarında, ortaklık payı ve benzeri piyasalarda diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin ayrıntılarına aşağıda yer verilmektedir:	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00	a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri 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	0.00	c- 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.	
İmalat Sanayi	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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
İnşaat Ve Bayındırlık	0.00	4) Kaldıraç Oluşturan İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları alım işlemlerinde swap, forward ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç oluşturan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.	
Toplan 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 değişiklikleri 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 dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0.00	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	0.00	10) Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Yüksek Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Yüksek Danışma Kurulu'nca belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.	
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0.00		
Gayrimenkul Faaliyetleri	0.00		
Fon	0.00		
Diğer	0.00		

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu

PERFORMANS SUNUM RAPORU

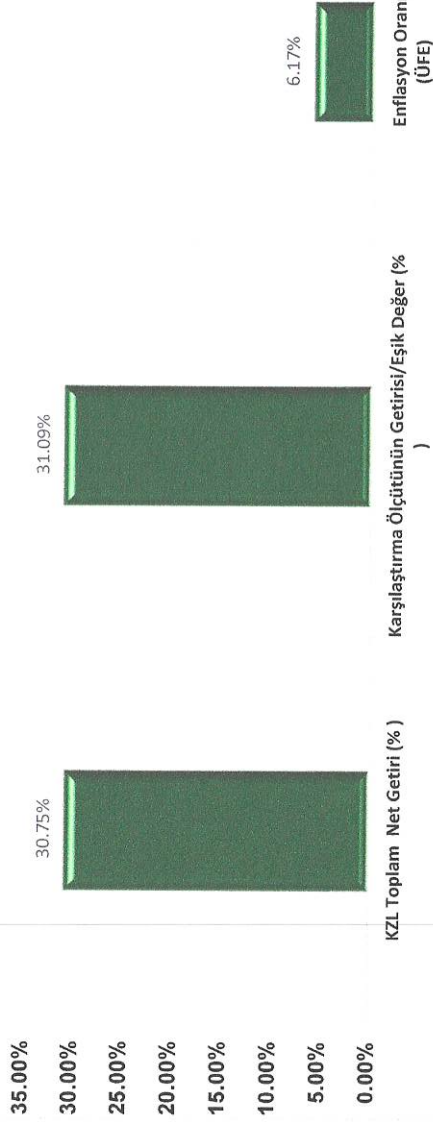
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KZL 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)	(%)
30.6.2019 *	13.31%	14.18%	8.09%	4.41	5.33	-0.63	5,320,794.73	5,332,713.02	1.00
31.12.2019	23.50%	13.24%	7.36%	7.96	5.60	8.73	9,969,842.09	9,991,336.17	1.00
30.6.2020	30.75%	31.09%	6.17%	16.51	9.37	-0.27	67,208,378.43	67,301,268.32	1.00

* 04.01.2019 - 30.06.2019 dönemine aittir.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

01.01.2020 - 30.06.2020 Getiriler



6.17%

Enflasyon Oranı (ÜFE)

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım 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, 2020 haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 4 milyar 623 milyon TL'yi aşmıştır.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01 Ocak - 30 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: 30.75 %

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
		01/01/2020	30/06/2020		
%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı	90.00%	220539	392361.9	34.92%	31.43%
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	10.00%	154.5649	186.7915	4.34%	0.43%
					31.87%

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	106.54	0.0003%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	3,989.58	0.0099%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	34,890.72	0.0870%
Fon Yönetim Ücreti	399,984.83	0.9974%
Endeks Lisans Ücreti	1,150.50	0.0029%
SMMM Hizmet Bedeli	1,495.65	0.0037%
Kurul Kayıt Ücreti	4,757.63	0.0119%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	326.13	0.0008%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	6,738.47	0.0168%
İşletim Giderleri Toplamı	453,440.05	1.1307%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	5,340.51	0.0133%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	756.80	0.0019%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	459,537.36	1.1459%
Ortalama Fon Toplam Değeri	40,104,366.99	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0115	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
01/01/2020	%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı Ortalama+%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	30.98%	31.87%
30/06/2020			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Altın ve Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına 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 toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

8. 2020 yılında yaşanan pandemik durum ve Amerika Merkez Bankası başta olmak üzere tüm ülke merkez bankalarının genişlemeci para politikası uygulama yönündeki adım ve açıklamaları güvenli liman olarak bilinen altına olan talebi artırmıştır. Altındaki yükseliş trendi bu gelişmelerle güç kazanmış ve Altın fonları yatırımcılarına önemli getiri sağlamıştır. Fonun 2020 yılının ilk yarısındaki dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	2 Ocak 2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2020
Gün Sayısı	182
Azami gider oranı	2.19%
Gerçekleşen Getiri	30.98%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	31.87%
Nispi Getiri	-0.67%

Fon Halka Arz Tarihi	4 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	61.48%

Başlangıç Tarihi	2 Ocak 2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2020
Net Getiri	30.98%
Net Gider Oranı	1.15%
Brüt Getiri	32.13%