

KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon'unun (Fon) 1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus:

1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2020

**KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		25.03.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi :			Fonun Yatırım Amacı	
Tarih	30.06.2020		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	1.617.004,12		Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç	
Birim Pay Değeri (TL)	1,679132		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Yatırımcı Sayısı	1		1	
Tedavül Oranı %	0,10		Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı %	100,00		Fon, Tebliğ'in 8'inci maddesinde öngörülen katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuştur. Fon portföyünün yönetiminde, izahnamenin madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır. İşbu izahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olup, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğun belirlenmesinde KT Portföy Yönetimi A.Ş. Yüksek Danışma Kurulu kararları bağlayıcıdır.	
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00		Yatırım Riskleri	
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	100,00		Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Hisse Senedi	0,00		1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarında, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:	
Değerli Maden XAU	0,00		a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılm olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan risktir.	
Taahhüt İşlemler	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.	
Katılım Hesabı	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.	
Yatırım Fonu	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.	
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0,00		3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Yabancı Hisse Senedi	0,00		4) Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), ileri vadeli kira sertifikası dahil edilmesi ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırım ile başlangıç yatırımın üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı, kaldıraç riskidir.	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	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.	
Döviz (usd)	0,00		6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklerdir.	
			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.	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0,00		8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Çimento	0,00		9) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.	
Madencilik	0,00			
İmalat Sanayii	0,00			
Elektrik Gaz Ve Su	0,00			
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00			
Toplan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0,00			
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0,00			
Mali Kuruluşlar	0,00			
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0,00			
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0,00			
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0,00			
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0,00			
Gayrimenkul Faaliyetleri	0,00			
Fon	0,00			
Diğer	0,00			

KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTS Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini/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)
25.03.2016 - 30.06.2016	1,62%	-0,63%	3,19%	0,77	0,86	8,79	2.047.213,89	2.053.123,66
2016 Yılı*	6,37%	3,36%	9,94%	1,85	2,14	7,37	2.127.401,53	2.123.450,90
2017	9,24%	17,85%	15,47%	2,90	2,48	-32,87	19.722.938,37	19.766.201,81
30.06.2018	5,64%	0,48%	15,52%	1,87	1,25	14,38	20.840.290,90	20.835.446,83
31.12.2018	16,31%	1,96%	33,64%	5,25	2,95	22,20	20.136.533,26	20.181.101,35
30.06.2019	8,79%	11,61%	8,09%	3,29	4,04	-7,15	41.378.941,49	41.443.752,90
31.12.2019	17,26%	36,60%	7,36%	7,26	15,38	-52,76	44.601.594,98	44.695.116,49
30.06.2020	5,95%	10,08%	6,17%	3,34	10,85	-5,78	1.617.004,12	1.625.353,25

* 25.03.2016 - 31.12.2016 dönemine aittir.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

01.01.2020 - 30.06.2020 Getiriler



**KT PORTFÖY İKİNCİ 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, 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: 5.95 %
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
		1.01.2020	30.06.2020		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50,00%	204,1606	218,544	7,05%	3,52%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10,00%	179,0208	186,7915	4,34%	0,43%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	10,00%	222,0486	232,8911	4,88%	0,49%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30,00%	194515,6	231078,2	18,80%	5,64%
					10,08%

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	106,54	0,0003%
İlan Giderleri	0,00	0,0000%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5.485,23	0,0165%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	25.774,84	0,0775%
Fon Yönetim Ücreti	348.014,22	1,0465%
Endeks Lisans Ücreti	2.548,80	0,0077%
SMMM Hizmet Bedeli	0,00	0,0000%
Kurul Kayıt Ücreti	2.334,97	0,0070%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	644,27	0,0019%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	591,19	0,0018%
İşletim Giderleri Toplamı	385.500,06	1,1592%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	3.971,95	0,0119%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	756,80	0,0023%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	390.228,81	1,1734%
Ortalama Fon Toplam Değeri	33.255.045,09	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
01.01.2020	%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)	5,95%	10,08%
30.06.2020			

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. 2020 yılının ilk yarısında ortalama %80 kira sertifikası ve %20 katılma hesabı ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Kira sertifikalarına yasal otoritenin bankalara ilişkin getirdiği aktif rasyosu düzenlemesi ile olan talep artışı fona kira sertifikalarından gelen getiriyi desteklemiştir. Kira sertifikası yatırımlarında kamu kira sertifikası ve özel sektör kira sertifikası yatırımlarına dengeli olarak yatırım yapılmıştır. Katılma hesaplarından sağlanan getiri ise fonun getirisine pozitif yönde katkı sağlamıştır. Fonun 2020 yılının ilk yarısındaki dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2020
Gün Sayısı	183
Azami gider oranı	3,65%
Gerçekleşen Getiri	5,95%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	10,08%
Nispi Getiri	-3,75%

Fon Halka Arz Tarihi	25 Mart 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	67,90%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2020
Net Getiri	5,95%
Net Gider Oranı	1,17%
Brüt Getiri	7,12%