

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Birinci Katılım Fonu (KTM)
01 Ocak - 31 Aralık 2020 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	31.12.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	86,021,720.20	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 KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	0.00		
	2.282948		
	0.00		
Yatırımcı Sayısı	1,663.00		En Az Alınabilir Pay
Tedavül Oranı %	3.77		1
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	13.40		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	59.95		
Hisse Senedi	23.71		
Değerli Maden XAU	0.00	Yatırım Stratejisi	
Taahhüt İşlemler	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.	
Katılım Hesabı	2.94		
Yatırım Fonu	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00		
Yabancı Hisse Senedi	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Döviz (usd)	0.00		
		Yatırım Riskleri	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	23.71	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 bulundurmali dir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 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: a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan risktir. 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. 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. 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. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), ileri valörlü kira sertifikası dahil edilmesi ve altın alım işlemlerinde 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 riskidir. 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. 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. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 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.	
Çimento	0		
Madencilik Kimya Petrol	3.05		
İmalat Sanayii	2.93		
Elektrik Gaz Ve Su	0		
İnşaat Ve Bayındırlık	0		
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	3.66		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	4.87		
Mali Kuruluşlar	0.55		
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0		
Metal Ana Sanayi	4.68		
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0		
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0		
Teknoloji	1.09		
Gayrimenkul Faaliyetleri	2.88		
Fon	0		
Diğer	0		

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

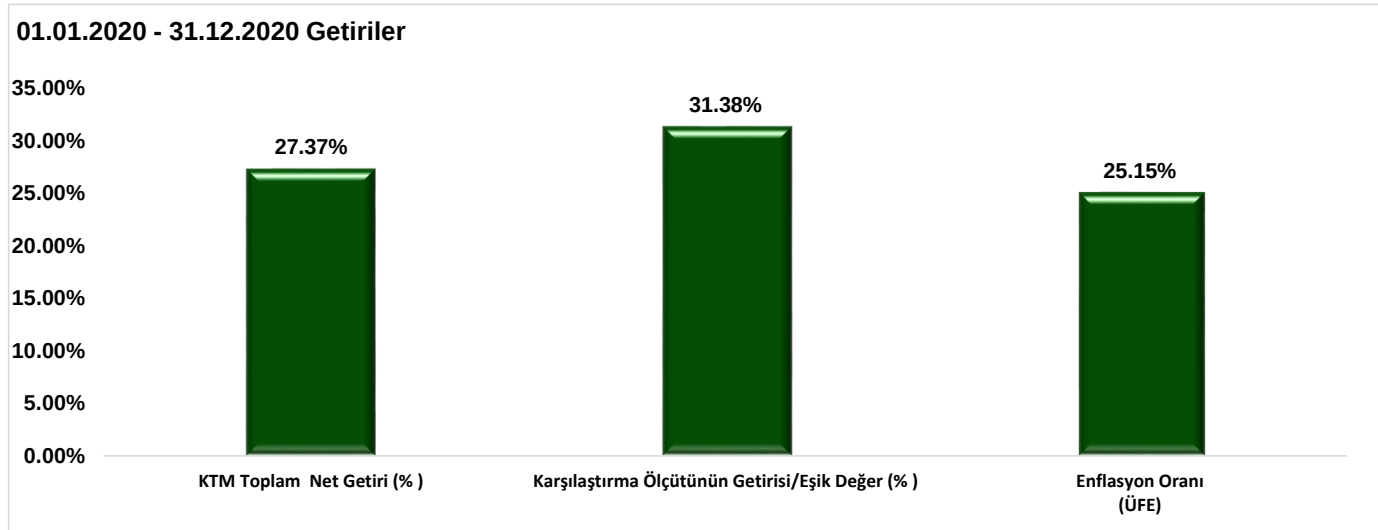
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTM 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)	(%)
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	1.00
2016 Yılı*	10.59%	8.20%	9.94%	2.40	2.16	3.74	2,710,919.54	2,708,054.64	1.00
2017	12.55%	17.85%	15.47%	3.12	2.48	-16.37	4,036,588.21	4,057,241.57	0.99
30.6.2018	4.69%	0.48%	15.52%	1.73	1.25	0.47	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	0.99
30.6.2019	12.60%	11.61%	8.09%	4.02	4.04	2.07	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	0.98
30.6.2020	15.09%	10.08%	6.17%	8.96	10.85	6.65	161,446,062.61	164,240,828.39	0.98
31.12.2020	27.37%	31.38%	25.15%	0.38	0.55	-0.02	86,021,720.20	88,107,351.04	0.98

* 10.02.2016 - 31.12.2016 dönemine aittir.

** Katılım 30 Endeksi hesaplamasında veri olmaması nedeniyle getiri endeksi kullanılmamıştır.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



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, 2020 Aralık sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 3 milyar 505 milyon TL'dir.

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

3. Fonun 01 Ocak - 31 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 27.37 %

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
		31.12.2019	31.12.2020		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları	50.00%	204.21	222.20	8.81%	4.41%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	178.97	194.84	8.87%	0.89%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları	10.00%	221.87	244.04	9.99%	1.00%
%30 Katılım 30 Endeksi (KATLM)	30.00%	1,936.52	3,556.31	83.64%	25.09%
					31.38%

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	856.78	0.0008%
İlan Giderleri	68.35	0.0001%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,900.00	0.0054%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	158,877.27	0.1466%
Fon Yönetim Ücreti	2,281,419.36	2.1045%
Endeks Lisans Ücreti	5,876.40	0.0054%
SMMM Hizmet Bedeli	3,464.63	0.0032%
Kurul Kayıt Ücreti	20,458.28	0.0189%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	320.67	0.0003%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	8,051.78	0.0074%
İşletim Giderleri Toplamı	2,485,293.52	2.2926%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	39,324.33	0.0363%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	6,475.46	0.0060%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	2,531,093.31	2.3348%
Ortalama Fon Toplam Değeri	108,406,663.38	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0233	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2019	%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)	27.37%	31.38%
31.12.2020			

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 "07.01.2020 de 3.0574, 12.03.2020 de 2.9618, 05.05.2020 de 0.1206, 20.11.2020 de 2.17, 02.12.2020 de 1.15 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarında, 31.01.2020 de % 0.0235, 05.02.2020 de 0.193, 04.04.2020 de 4.0419 oranında Ortaklık Paylarında, 12.02.2020 de 1.6625, 14.02.2020 de 1.4104, 27.02.2020 de 0.2055, 12/03/2020 de 0.4195, 18.03.2020 de 9.4567, 21.09.2020 de 0.55 Katılma Hesabı sınırlamalarında" ihlaller olduğu gözlemlenmiştir. İhlallerin en uzun 10 iş günü sürmüş olup tek bir bankadaki katılma hesabı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 7 gündür.

8. 2020 yılı hisse senedi piyasaları için pandemik durumdan dolayı kötü bir başlangıç sergilemiş; ancak sonrasında ülke merkez bankalarının düşük faiz ve bol likidite politikaları ile ikinci çeyrekte pay piyasalarında yaşanan pozitif ivmelenme %20 ila %30 ağırlığında hisse senedine sahip fonun getirisine katkı sağlamıştır. Bunun yanında kira sertifikalarına yasal otoritenin bankalara ilişkin getirdiği aktif rasyosu düzenlemesi ile olan talep artışı fona kira sertifikalarından gelen getiriye destekmiştir. Fonun 2020 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Gün Sayısı	366
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	27.37%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	31.38%
Nispi Getiri	-3.06%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Şubat 2016
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	128.29%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Net Getiri	27.37%
Net Gider Oranı	2.33%
Brüt Getiri	29.71%