

KT Portföy Yönetimi A.Ş.

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu

01 Ocak - 31 Aralık 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	31.12.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	69,096,591.84	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'na icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1.829603		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	1.897		
Tedavül Oranı %	3.78		1
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	89.68		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.59		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU	9.73		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00		
Yatırım Fonu	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'na 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 yönetim 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 Hisse Senedi	0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Döviz (usd)	0.00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00	Yatırım Riskleri Yatırım Riskleri	
Çimento	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 fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmaldır. 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, kâr payı oranı, döviz kurlarında, ortaklık payı ve benzeri piyasalarda diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir: a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılmı 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. 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 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 kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 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 risklere maruz kalmasıdır. 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) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 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'na belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.	
Madencilik Kimya Petrol	0.00		
İmalat Sanayii	0.00		
Elektrik Gaz Ve Su	0.00		
İnşaat Ve Bayındırlık	0.00		
Toptan 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		
Metal Ana Sanayi	0.00		
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0.00		
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0.00		
Teknoloji	0.00		
Gayrimenkul Faaliyetleri	0.00		
Fon	0.00		
Diğer			

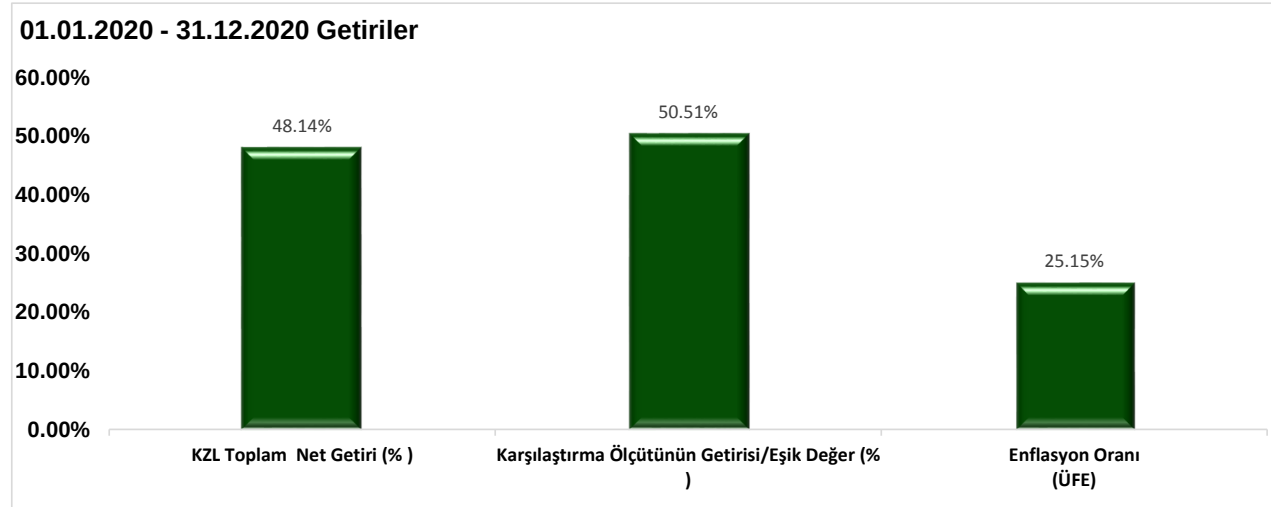
KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

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	30.98%	31.87%	6.17%	13.51	14.98	-0.69	67,208,378.43	67,301,268.32	1.00
31.12.2020	48.14%	50.51%	25.15%	1.16	1.10	-0.02	69,096,591.84	69,220,336.56	1.00

* 04.01.2019 - 30.06.2019 dönemine aittir.

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



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 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: 48.14 %

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		
%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı	90.00%	291059.93	451530.9436	55.13%	49.62%
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	10.00%	178.97014	194.83872	8.87%	0.89%

50.51%

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	856.78	0.0011%
İlan Giderleri	68.35	0.0001%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,900.00	0.0077%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	144,955.33	0.1902%
Fon Yönetim Ücreti	1,528,188.56	2.0057%
Endeks Lisans Ücreti	3,451.50	0.0045%
SMMM Hizmet Bedeli	3,464.63	0.0045%
Kurul Kayıt Ücreti	14,559.04	0.0191%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	326.13	0.0004%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	13,577.64	0.0178%
İşletim Giderleri Toplamı	1,715,347.96	2.2513%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	6,654.21	0.0087%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,340.40	0.0018%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	1,723,342.57	2.2618%
Ortalama Fon Toplam Değeri	76,192,917.66	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0226	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2019	%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı Ortalama+%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	48.14%	50.51%
31.12.2020			

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

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 yılında 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	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Gün Sayısı	366
Azami gider oranı	2.19%
Gerçekleşen Getiri	48.14%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	50.51%
Nispi Getiri	-1.57%

Fon Halka Arz Tarihi	4 Ocak 2019
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	82.96%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Net Getiri	48.14%
Net Gider Oranı	2.26%
Brüt Getiri	50.40%