

KT Portföy Yönetimi A.Ş.

KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

01 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin

Performans Sunum Raporu

KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		28.07.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		31.12.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		52,888,813.64	Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacak olup fonun ortalama vadesi 25 gün ile 90 gün arasında olacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamı devamlı olarak katılma hesapları ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Hamit KUTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)		1.361430		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı		1,903		
Tedavül Oranı %		0.19		1
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		14.40		
Hisse Senedi		83.09		
Değerli Maden XAU		0.00		
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		2.51	Yatırım Stratejisi	Fon içerisinde en az %80 oranında, aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığında olacak şekilde, kamu (T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş) ve özel sektör (ağırlıklı olarak katılım bankaları tarafından ihraç edilmiş) kira sertifikaları bulunur. Risk değeri 2 olmasına bağlı olarak,yatırımcılarına oldukça stabil bir getiri sunabilmektedir. Fonda aynı gün valörle (T+0) yani işlem anında görülen fiyat ile alım satım yapılabilirdiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.
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		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		83.09		
Çimento		0		
Madencilik Kimya Petrol		9.2		
İmalat Sanayi		16.79		
Elektrik Gaz Ve Su		0		
İnşaat Ve Bayındırlık		0		
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar		13.76		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama		8.81		
Mali Kuruluşlar		4.16		
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler				
		1.83		
Metal Ana Sanayi		20.31		
Tarım, Orman Ve Balıkçılık		0		
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler		0		
Teknoloji		1.54		
Gayrimenkul Faaliyetleri		6.69		
Fon		0		
Diğer		0		
			Yatırım Riskleri	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 bulundurmalıdır. 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 dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan pozisyonların değerinde dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin ayrıntılarına aşağıda yer verilmektedir: 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. 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.

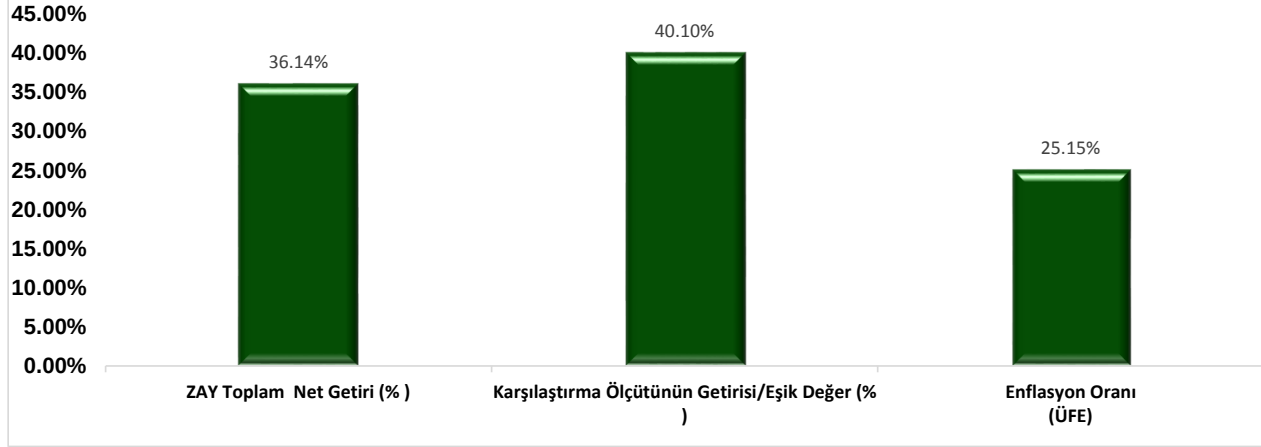
KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	ZAY 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)	(%)
31.12.2020	36.14%	40.10%	25.15%	1.27	1.34	-0.03	52,888,813.64	55,934,618.29	0.95

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

28.07.2020 - 31.12.2020 Getiriler



KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 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 28 Temmuz - 31 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 36.14 %

Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 28.7.2020	Bitiş Tarihi 31.12.2020	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM)	90.00%	2,190.64	3,157.44	44.13%	39.72%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	187.78	194.84	3.76%	0.38%
					40.10%

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	879.09	0.0040%
İlan Giderleri	68.35	0.0003%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	7,080.00	0.0319%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	8,341.92	0.0375%
Fon Yönetim Ücreti	229,469.60	1.0328%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	1,732.32	0.0078%
Kurul Kayıt Ücreti	3,079.33	0.0139%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	3,121.51	0.0140%
İşletim Giderleri Toplamı	253,772.12	1.1421%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	7,890.75	0.0355%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	447.08	0.0020%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	262,109.95	1.1797%
Ortalama Fon Toplam Değeri	22,218,817.40	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
28.7.2020	%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM) + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı	36.14%	40.10%
31.12.2020	Endeksi		

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Yerli ortaklık paylarına yatırılmalıdır. Tek bir ortaklık payına yapılan yatırım fon toplam değerinin %10'unu geçemez. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %20'sini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 18.06.2020 de 75 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarında, 29.07.2020 de 0.46, 07.08.2020 de 1.01, 23.09.2020 de 2.15, 30.09.2020 de 0.1, 26.10.2020 de 0.1, 30.10.2020 de 0.02 tek bir ortaklık payına yapılan yatırımda, 09.12.2020 de 0.28 tek bir bankadaki katılma hesabı tutarında ihlaller meydana gelmiştir. İhlallerin en uzun 1 iş günü sürmüş olup tek bir ihraççıya ait kira sertifikalarının toplamı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. Yeni kurulan fonun ağırlıklı olarak pay piyasasına yatırım yapmıştır. Kamu ve özel sektör kira sertifikalarının ağırlığı nispeten daha az olup; Katılım Hesaplarından sağlanan getiri fonun getirisini önemli ölçüde desteklemiştir. Fonun kurulduğu günden bugüne kadarki olan dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	28 Temmuz 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Gün Sayısı	157
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	36.14%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	40.10%
Nispi Getiri	-2.82%

Fon Halka Arz Tarihi	28 Temmuz 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	36.14%

Başlangıç Tarihi	28 Temmuz 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Net Getiri	36.14%
Net Gider Oranı	1.18%
Brüt Getiri	37.32%