

KT PORTFÖY NEOVA KATILIM SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KT PORTFÖY NEOVA KATILIM SERBEST ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KT Portföy Neova katılım Serbest Özel Fon'un (Fon) 1 Ocak – 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu KT Portföy Neova katılım Serbest Özel Fon'unun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus:

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2021

KT PORTFÖY NEOVA KATILIM SERBEST ÖZEL FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	20.10.2017	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	102.104.321,74	Fon ağırlıklı olarak ortaklık payları ile yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapacak olup; fon portföyünün tamamı devamlı olarak ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1,607646		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	1		1
Tedavül Oranı %	6,35		
Portföy Dağılımı %	100,00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0,00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	75,44		
Hisse Senedi	0,00		
Değerli Maden XAU	0,00		
Taahhüt İşlemler	0,00	Yatırım Stratejisi	
Katılım Hesabı	24,56	Fon portföyünün yönetiminde, izahnamenin (2.4.) nolu maddesinde belirtilen varlıklara ilişkin sınırlamalara ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır. Fon toplam değerinin en fazla %80'i yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilecek yerli ve yabancı döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.	
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 %	0,00	Yatırım Riskleri	
Çimento	0,00	Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurulmalıdır. 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 döviz 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem 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 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) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
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	0,00		

KT PORTFÖY NEOVA KATILIM SERBEST ÖZEL FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

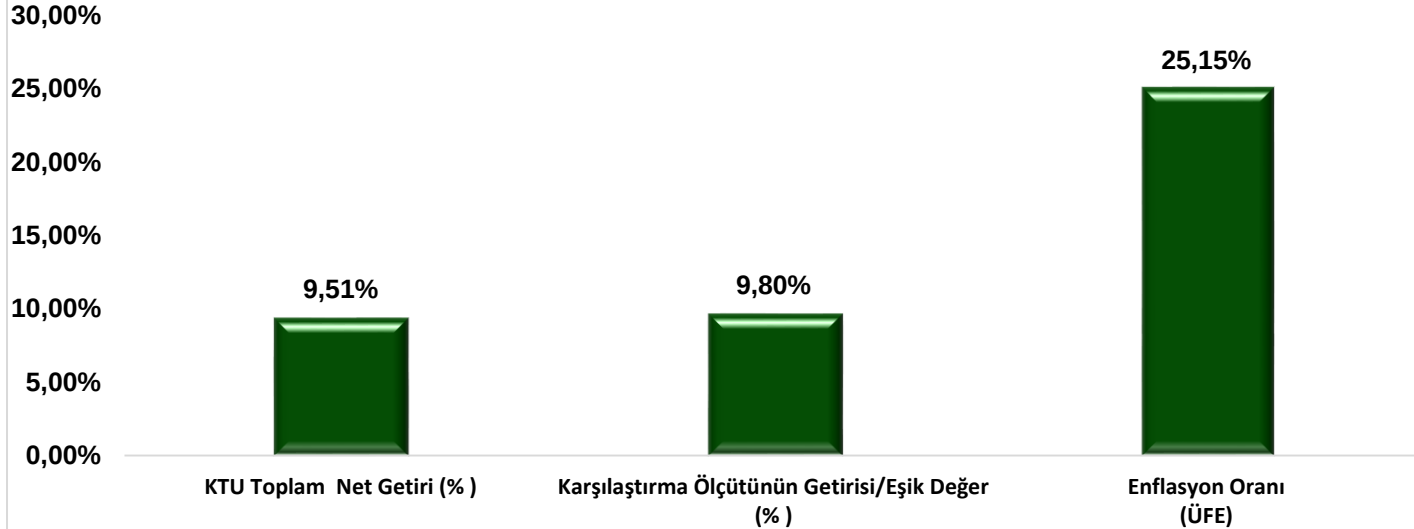
YILLAR	KTU Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
* 2017	2,71%	2,23%	** 3.41%	0,01	0,00	0,00	82.169.627,15	82.197.289,08	1,00
30.06.2018	6,66%	5,81%	15,52%	0,02	0,00	0,00	98.555.945,93	98.598.254,83	1,00
31.12.2018	17,33%	12,00%	33,64%	5,02	0,00	0,00	108.461.971,39	108.500.601,14	1,00
30.06.2019	11,37%	12,00%	8,09%	3,94	0,00	0,00	140.893.574,28	140.938.050,99	1,00
31.12.2019	21,81%	12,00%	7,36%	8,01	0,00	0,00	236.278.053,73	236.355.779,67	1,00
30.06.2020	6,31%	4,83%	6,17%	2,91	3,05	20,37	281.215.188,66	281.297.956,56	1,00
31.12.2020	9,51%	9,80%	25,15%	0,09	0,03	-3,17	102.104.321,74	102.142.082,88	1,00

* 20.10.2017 - 31.12.2017 dönemine aittir.

* Ekim - Aralık 2017 dönemi için hesaplama yapılmıştır.

* Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

01.01.2020 - 31.12.2020 Getiriler



KT PORTFÖY NEOVA KATILIM SERBEST ÖZEL 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 01 Ocak - 31 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 9.51 %
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	31.12.2020		
%90 BİST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	90,00%	222,0486	244,0427	9,91%	8,91%
%10 BİST KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi	10,00%	179,0208	194,8387	8,84%	0,88%
					9,80%

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	0,0004%
İlan Giderleri	68,35	0,0000%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	8.614,00	0,0036%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	344.753,62	0,1423%
Fon Yönetim Ücreti	729.027,09	0,3009%
Endeks Lisans Ücreti	0,00	0,0000%
SMMM Hizmet Bedeli	3.386,60	0,0014%
Kurul Kayıt Ücreti	45.242,02	0,0187%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	320,67	0,0001%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	5.361,56	0,0022%
İşletim Giderleri Toplamı	1.137.630,69	0,4695%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	15.164,93	0,0063%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.362,20	0,0006%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	1.154.157,82	0,4763%
Ortalama Fon Toplam Değeri	242.320.752,38	100,0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0,0048	

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 BİST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BİST KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi	9,51%	9,80%
31.12.2020			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.
7. Fon'un yatırım stratejisine göre; fon toplam değerinin %100 ü Yerli ve Yabancı Özel Sektör Kira Sertifikalarına ve Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemlerine yatırılabilir. Toplam katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %25 ini aşamaz. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 16.11.2020 de 0.77, 27.11.2020 de 1.77, 01.12.2020 de 5.12 Katılma hesaplarında ihlaller olduğu gözlenmiştir. İhlallerin en uzununu 11 iş günü sürmüş olup katılma hesapları toplamında gerçekleşmiştir.
8. 2020 yılında ortalama %80 kira sertifikası ve %20 katılma hesabı ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. 2020 yılı sonu itibarı ile sonu itibarı ile kamu kira sertifikası ağırlığı %0'a düşmüştür. Kira sertifikalarına yasal otoritenin bankalara ilişkin getirdiği aktif rasyosu düzenlemesi ile olan talep artışı fona kira sertifikalarından gelen getiriyi destekmiştir. Özellikle yılın ilk 3 ayı katılma hesaplarından sağlanan getiri ise fonun getirisine pozitif yönde katkı sağlamıştır. Yıl sonuna doğru ise fonda müşteri çıkışları yaşanmıştır. Fonun 2020 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY NEOVA KATILIM SERBEST ÖZEL FON 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	9,51%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	9,80%
Nispi Getiri	-0,26%

Fon Halka Arz Tarihi	20 Ekim 2017
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	60,76%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Net Getiri	9,51%
Net Gider Oranı	0,48%
Brüt Getiri	9,99%