

KT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

27 TEMMUZ - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu'nun (Fon) 27 Temmuz –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 27 Temmuz - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu'nun 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 Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFOYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	27.07.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	52.888.813,64	Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, fon portföyüne kamu ve özel sektör kira sertifikaları, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları ve bunlara benzer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1,361430		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	1.903		
Tedavül Oranı %	0,19		
Portföy Dağılımı %	100,00		1
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0,00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	14,40		
Hisse Senedi	83,09		
Değerli Maden XAU	0,00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu	0,00	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine göre faaliyet gösteren şirketlerin ihraççı paylarına yatırılır. Fon'un uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde, faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında KT Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Kurulu kararları bağlayıcı olacaktır.	
Katılım Hesabı	2,51		
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 %	83,09	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, 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 kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar 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- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir d- 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) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları ve swap sözleşmeleri dahil edilmesi 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 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/katılma paylarının satıldığı 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.	
Çimento	0		
Madencilik Kimya Petrol	9,2		
İmalat Sanayii	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		

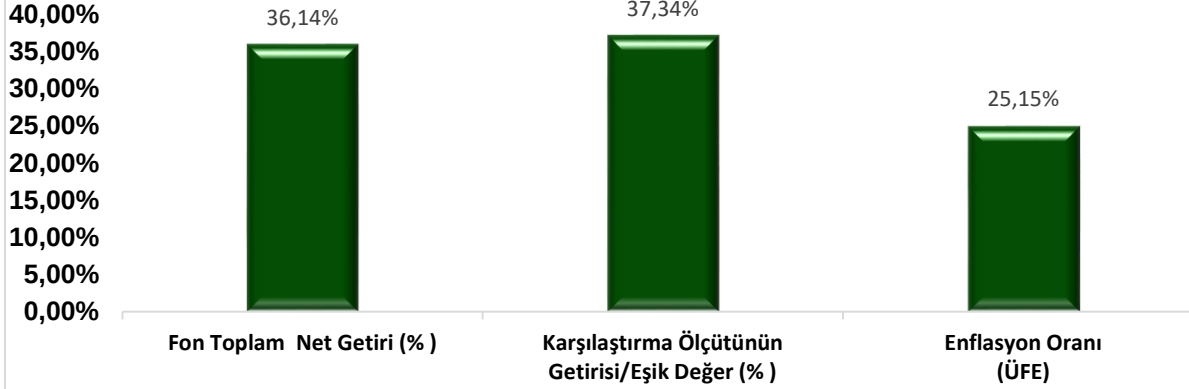
KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Fon 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%	37,34%	25,15%	1,27	1,33	-0,62	52.888.813,64	55.934.618,29	0,95

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz

27.07.2020 - 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 27 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	Bitiş Tarihi	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
		27.07.2020	31.12.2020		
%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM)	90,00%	1.687,05	2.379,90	41,07%	36,96%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10,00%	187,75	194,84	3,78%	0,38%
					37,34%

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	0,0118	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
28.07.2020	%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM) + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	36,14%	37,34%
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 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 uzununu 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	27 Temmuz 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Gün Sayısı	157
Azami gider oranı	3,65%
Gerçekleşen Getiri	36,14%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	37,34%
Nispi Getiri	-0,87%

Fon Halka Arz Tarihi	28.07.2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	36,14%

Başlangıç Tarihi	27 Temmuz 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Net Getiri	36,14%
Net Gider Oranı	1,18%
Brüt Getiri	37,32%