

KT Portföy
Sürdürülebilirlik Katılım Fonu
18 Ekim - 31 Aralık 2021 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu 'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu 'nun ("Fon") 18 Ekim - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 18 Ekim - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2021 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 tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

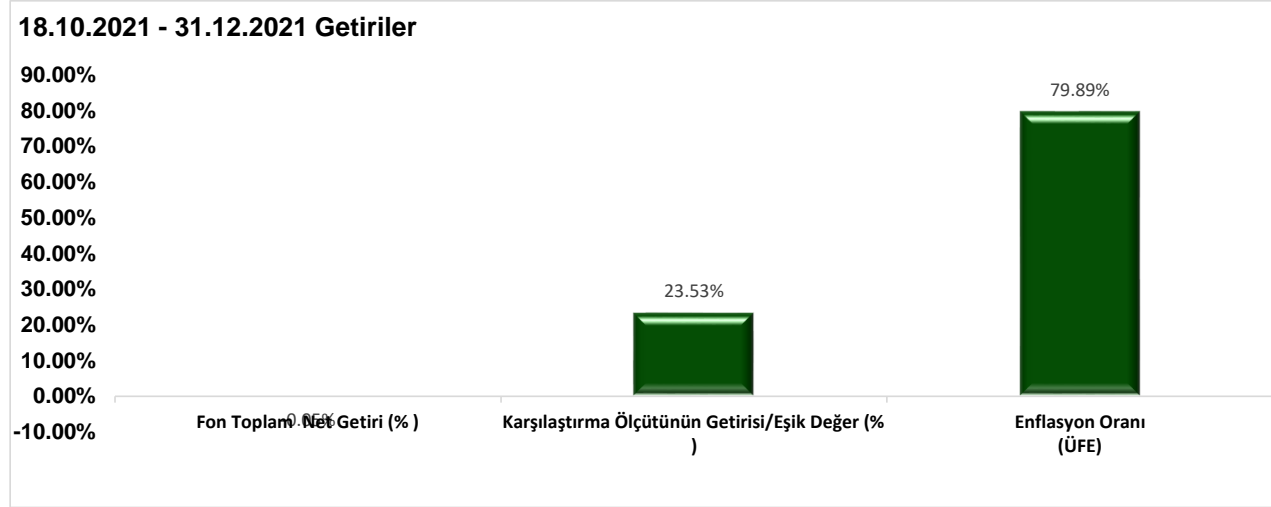
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		18.10.2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
Tarih		31.12.2021	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)		27,416,776.14	Çevresine duyarlı şirketlere yatırımı baz alan Sürdürülebilirlik Yatırım Fonu, çevresini ve dolayısıyla geleceğini düşünen yatırımcılara yepyeni bir imkân sunuyor. Sürdürülebilirlik fonunda ESG kriterlerine uygun olarak, çevreye, topluma ve kurumsal yönetime önem veren şirketlerin hisselerine ve kira sertifikalarına yatırım yapılıyor. Yatırımcılar da bu fona yatırım yaparak getiri elde etmenin yanında çevreye ve topluma faydalı modellere finansman sağlayarak katkı sunmuş oluyor. Fon portföyü ağırlıklı olarak Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG[1]Environmental, Social, Governance) konularındaki performansları yüksek yerli ve yabancı şirket hisseleri ile bu kriterlere uyan şirketlerin çıkardığı kira sertifikalarından oluşmaktadır.	Hamit KUTUK Serkan ANIL Erkan Sevinç	
Birim Pay Değeri (TL)		0.999446		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Yatırımcı Sayısı		587			1
Tedavül Oranı %		0.05			
Portföy Dağılımı %		100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		38.40			
Hisse Senedi		11.00			
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00			
Taahhüt İşlemler		0.00			
Katılım Hesabı		0.00			
Yatırım Fonu		9.39	Yatırım Stratejisi		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0.00	Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG[1]Environmental, Social, Governance) konularındaki performansları yüksek şirketlerden oluşturulan "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi" kapsamındaki şirketler ve bu şirketlerin iştirakleri ile yurt dışında genel kabul görmüş Sürdürülebilirlik ve/veya ESG endekslerine dahil yabancı şirketlerin ve bu şirketlerin iştiraklerinin ortaklık paylarına ve anılan yerli/yabancı şirketler ve iştirakleri tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına, Düşük veya orta derecede ESG risk puanı alan (veya orta veya yüksek ESG skoru olan) yerli ve yabancı şirketlerin ve bu şirketlerin iştiraklerinin ortaklık payları ve özel sektör kira sertifikaları ile; bu derecelendirme kuruluşlarından düşük veya orta derecede ESG risk puanı alan (veya orta veya yüksek ESG skoru olan) yerli ve yabancı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi fonu, gayrimenkul yatırım fonu, menkul kıymet yatırım fonu katılma paylarına vb.) sermaye piyasası araçları ile; Türk Devleti ve il özel idareleri, Kamu Ortaklığı, İdareleri ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer ihraççılar tarafından anılan kriterlere uygun olarak yurt içinde ve/veya yurt dışında ihraç edilen Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır		
Yabancı Hisse Senedi		41.21	Yatırım Riskleri		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)		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 fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.		
Döviz (usd)		0.00	Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		52.21	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:		
Çimento		0	a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesinde söz konusu ürünlerin sağlanacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.		
Madencilik Kimya Petrol		3.41	b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.		
İmalat Sanayi		13.69	2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.		
Elektrik Gaz Ve Su		0	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülmemesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.		
İnşaat Ve Bayındırlık		10.27	4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.		
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar		4.39	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.		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama		1.7	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.		
Mali Kuruluşlar		0	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.		
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler		6.05	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.		
Metal Ana Sanayi		1.84	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.		
Tarım, Orman Ve Balıkçılık		0			
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler		0			
Teknoloji		10.86			
Gayrimenkul Faaliyetleri		0			
Fon		0			
Diğer		0			

KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu
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)	(%)
18.10.2021 - 31.12.2021	-0.05%	23.53%	79.89%	2.30	2.28	-24.06	27,416,776.14	27,691,435.70	0.99

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT Portföy Sürdürülebilirlik 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, 2021 Aralık sonu itibariyle yönettiği portföy büyüklüğü 8 milyar 848 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: -0.05 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 18.10.2021	Bitiş Tarihi 31.12.2021	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	50.00%	216.08	222.57	3.00%	1.50%
BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	50.00%	1,079.11	1,554.57	44.06%	22.03%
					23.53%

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	388.97	0.0030%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	8,850.00	0.0688%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	16,051.56	0.1249%
Fon Yönetim Ücreti	52,837.99	0.4110%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	962.95	0.0075%
Kurul Kayıt Ücreti	1,117.56	0.0087%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	2,301.04	0.0179%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2,491.34	0.0194%
İşletim Giderleri Toplamı	85,001.41	0.6612%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	11,512.27	0.0895%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	25,780.93	0.2005%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	122,294.61	0.9513%
Ortalama Fon Toplam Değeri	12,855,957.53	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
18.10.2021	Fonun eşik değeri; (%50) BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi + (%50)	-0.05%	23.53%
31.12.2021	BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi		

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG-Environmental, Social, Governance) konularındaki performansları yüksek şirketlerden oluşturulan "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi" kapsamındaki, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) konusunda derecelendirme yapan yurt içinde ve/veya yurt dışında genel kabul görmüş şirketler tarafından düşük veya orta derecede ESG risk puanı alan, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş ve yönetilen yerli/yabancı şirketlerin ve bu şirketlerin iştiraklerinin ortaklık payları ve özel sektör kira sertifikaları ile; yerli ve yabancı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. 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 katılma hesabı toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Tek bir yatırım fonu tutarı fon toplam değerinin %10'unu geçmemelidir. Belirtilen tarihlere (% olarak) 20.10.2021 de 43,16 kira sertifikasında, 21.10.2021 de 22.51, 13.12.2021 de 9.11 yatırım fonunda, 11.11.2021 de 0.08 tek bir ihraççıya ait kira sertifikasında, 21.11.2021 de 11.73, 10.12.2021 de 8.07 oranında katılım hesabında ihlal görülmüştür.

8. 2021 yılında yeni kurulan fon ortalama %62 oranında sürdürülebilir nitelikte olan yerli ve yabancı hisse senedi yatırımlarına ve ortalama %38 oranında özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapmıştır. Enflasyonist baskıların yıl boyunca devam ettiği ortamda küresel piyasalarda hisse senedi piyasalarının zirve yapması ve Türk lirası kaynaklı risklerin artışı göstermesi ile aynı zamanda yabancı hisse senedi taşıyan fonun getirisi desteklenmiştir. Fonun kurulduğu günden bugüne kadarki olan dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Gün Sayısı	17
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	-0.05%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	23.53%
Nispi Getiri	-19.09%

Fon Halka Arz Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	6.81%

Başlangıç Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	-0.05%
Net Gider Oranı	0.95%
Brüt Getiri	0.90%