

KT Portföy
Kısa Vadeli Kira Sertifikaları
Katılım Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2021 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu 'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu 'nun ("Fon") 1 Ocak - 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 1 Ocak- 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.

DİĞER 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.

Fon'un 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun 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 incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 28 Ocak 2021 tarihli performans sunuş raporunda Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

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 KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

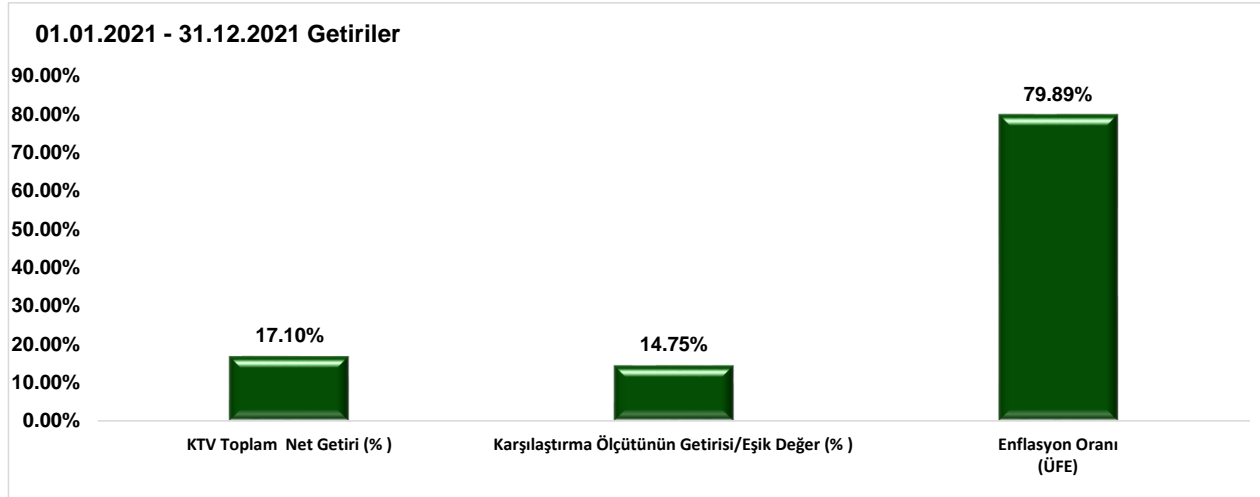
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		10.08.2017	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER				
Tarih	31.12.2021	Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri			
Fon Toplam Değeri (TL)	2,319,538,722.47	Fon içerisinde en az %80 oranında, aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığında olacak şekilde, kamu ve özel 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 yapılabildiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.		Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç			
Birim Pay Değeri (TL)	1.821728						
Yatırımcı Sayısı	8,338						
Tedavül Oranı %	2.12			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 yapılabildiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Portföy Dağılımı %	100.00						
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	3.06						
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	82.61						
Hisse Senedi	0.00					Yatırım Stratejisi	
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00					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 yapılabildiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.	
Taahhüt İşlemler	0.00						
Katılım Hesabı	14.33						
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 %	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 bulundurmaldır. 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. 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) 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 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	0.00						
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 KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTV 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)	(%)
10.08.2017 - 31.12.2017	4.20%	3.20%	5.43%	0.01	1.17	13.76	93,109,924.62	93,191,972.33	1.00
30/06/2018	5.63%	4.23%	15.52%	0.02	1.96	20.70	149,176,164.89	149,056,112.29	1.00
31/12/2018	15.78%	12.10%	33.64%	4.63	4.85	42.75	440,939,781.53	441,509,343.21	1.00
30/06/2019	10.22%	8.88%	8.09%	3.49	3.94	19.14	1,044,362,831.11	1,045,730,864.73	1.00
31/12/2019	19.32%	23.25%	7.36%	7.16	12.03	-47.93	2,273,596,266.95	2,276,827,169.81	1.00
30/06/2020	3.83%	5.80%	6.17%	1.59	3.64	-37.58	1,095,729,327.82	1,097,234,538.99	1.00
31/12/2020	8.07%	9.05%	25.15%	0.03	0.07	-14.78	521,328,133.91	522,137,601.73	1.00
30/06/2021	7.86%	6.41%	22.04%	0.04	0.06	23.09	934,860,378.75	936,251,192.25	1.00
31/12/2021	17.10%	14.75%	79.89%	0.04	0.06	31.14	2,319,538,722.47	2,323,024,596.77	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM 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 itibarıyla 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: 17.10 %

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
		31/12/2020	31/12/2021		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	222.2019	249.92335	12.48%	6.24%
%30 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	30.00%	244.04267	290.13244	18.89%	5.67%
%20 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	20.00%	194.83872	222.56705	14.23%	2.85%
					14.75%

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	120.57	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	12,685.00	0.0011%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	1,356,823.97	0.1198%
Fon Yönetim Ücreti	16,988,250.25	1.5002%
Endeks Lisans Ücreti	12,524.56	0.0011%
SMMM Hizmet Bedeli	3,851.79	0.0003%
Kurul Kayıt Ücreti	259,170.70	0.0229%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	4,600.81	0.0004%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	51,785.99	0.0046%
İşletim Giderleri Toplamı	18,689,813.64	1.6504%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	190,097.38	0.0168%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,511.21	0.0001%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	18,881,422.23	1.6673%
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,132,436,508.75	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0167	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırm a Ölçütü Getirisi
31/12/2020	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık TL	17.10%	14.75%
31/12/2021	Kâr Payı Endeksi + %30 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi		

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına 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 ve katılım hesabı toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 11.01.2021 de 0.26, 15.01.2021 de 0.74, 28.01.2021 de 3.9, 28.05.2021 de 0.08, Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarında, 27.05.2020 de 0.8981 Katılma Hesabı sınırlamalarında ihlaller olduğu gözlemlenmiştir. İhlallerin en uzununu 1 iş günü sürmüştür olup tek bir ihraççıya ait kira sertifikalarının toplamı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

8. Fon 2021 yılında ortalama %85 kira sertifikası yatırımı %5 taahhütlü işlem yatırımı ve %10 katılma hesabı yatırımı olacak şekilde çeşitlendirilmiştir. Pandemi etkilerinin devam ettiği 2021 yılında yeni çıkan varyantlar ülkeleri endişelendirirken ekonomik toparlanma aşılama sürecindeki gelişmeye bağlı olarak güçlenmeye devam etti ve 2020 yılındaki gibi kapanmalar yaşanmadı. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalar enflasyonist baskıları ve beklentileri attırdı. Merkez bankası faiz indirmesine rağmen artan enflasyonist baskılarla piyasa faizleri artış eğilimini devam ettirdi. Kira sertifikası, mevduat ve taahhütlü işlemler yatırımlarında kısa vadeli yatırımların tercih edilmesi fonun getirisini piyasaya paralel olarak desteklerken kamu kira sertifikası yatırımlarının ortalama %7 seviyesinde tutulması sermaye kayıplarının önüne geçmiştir. Fonun 2021 yılı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Gün Sayısı	365
Azami gider oranı	2.56%
Gerçekleşen Getiri	17.10%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	14.75%
Nispi Getiri	2.05%

Fon Halka Arz Tarihi	10 Ağustos 2017
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	82.14%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2021
Net Getiri	17.10%
Net Gider Oranı	1.67%
Brüt Getiri	18.77%