

KT PORTFÖY SEPET HESAP KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

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

KT PORTFÖY SEPET HESAP KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KT Portföy Sepet Hesap Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun (Fon) 17 Haziran – 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 17 Haziran - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu KT Sepet Hesap Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım 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 itibariyle 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 SEPET HESAP KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	17.06.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
Tarih	31.12.2020	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	58.021.485,74	Fon ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapacak olup fonun ortalama vadesi 25 gün ile 90 gün arasında olacaktır. Ayrıca fon portföyünün tamamını 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 KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç	
Birim Pay Değeri (TL)	1,049342		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Yatırımcı Sayısı	353			1
Tedavül Oranı %	0,11			
Portföy Dağılımı %	100,00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0,00		Yatırım Stratejisi	
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	90,42		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.	
Hisse Senedi	0,00			
Değerli Maden XAU	0,00			
Taahhüt İşlemler	9,58			
Katılım Hesabı	0,00			
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 değerlendirmelidir. 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 taşınan 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- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemelerin 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 yatırımdan 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 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	0,00			

KT Portföy Sepet Hesap Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

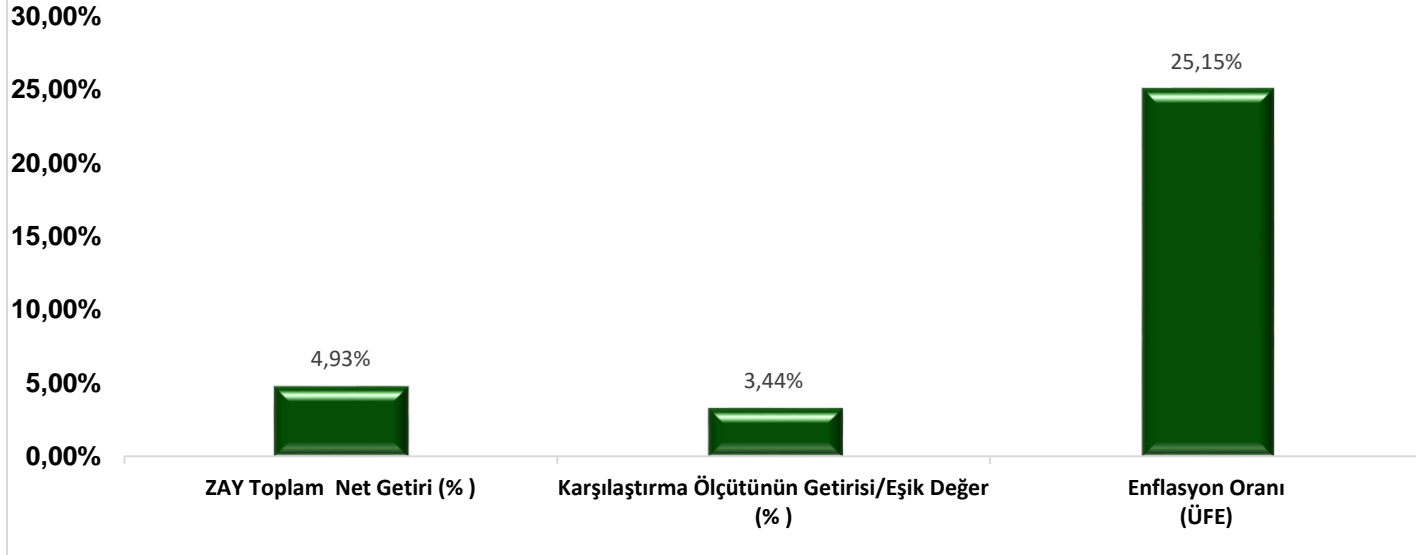
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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)	(%)
30.6.2020*	0,22%	0,30%	6,17%	0,08	0,21	-2,70	884.222,56	884.489,18	1,00
31.12.2020	4,93%	3,44%	25,15%	0,08	0,02	14,87	58.021.485,74	58.103.370,70	1,00

* 17.06.2020 - 30.06.2020 dönemine aittir.

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

17.06.2020 - 31.12.2020 Getiriler



KT Portföy Sepet Hesap Kısa Vadeli Kira Sertifikaları 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, 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 17 Haziran - 31 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 4.93 %
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
		17.06.2020	31.12.2020		
%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	50,00%	217,91	222,20	1,97%	0,98%
%30 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	30,00%	232,15	244,04	5,12%	1,54%
%20 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	20,00%	186,26	194,84	4,61%	0,92%
					3,44%

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	911,76	0,0012%
İlan Giderleri	68,35	0,0001%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5.900,00	0,0074%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	55.277,47	0,0698%
Fon Yönetim Ücreti	429.768,35	0,5424%
Endeks Lisans Ücreti	1.239,00	0,0016%
SMMM Hizmet Bedeli	2.309,75	0,0029%
Kurul Kayıt Ücreti	12.731,42	0,0161%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	0,00	0,0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2.726,75	0,0034%
İşletim Giderleri Toplamı	510.932,85	0,6449%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	14.392,47	0,0182%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	587,70	0,0007%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	525.913,02	0,6638%
Ortalama Fon Toplam Değeri	79.230.781,85	100,0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0,0066	

(*Fonun yönetim ücreti fon izahnamesinde yıllık % 1,5 olmasına rağmen %1 olarak uygulanmıştır.

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
17.06.2020	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %30 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	4,93%	3,44%
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 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 katılma hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 18.06.2020 de 75, 11.08.2020 de 3.67, 09.09.2020 de 2.65, 12.11.2020 de 1.96 Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarında 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 özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapmıştır. Kamu kira sertifikalarının ağırlığı nispeten daha az olup; fonun kurulduğu günden bugüne kadarki olan dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

**KT Portföy Yönetimi A.Ş. Sepet Hesap Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	17 Haziran 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Gün Sayısı	198
Azami gider oranı	3,65%
Gerçekleşen Getiri	4,93%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	3,44%
Nispi Getiri	1,44%

Fon Halka Arz Tarihi	17 Haziran 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	4,93%

Başlangıç Tarihi	17 Haziran 2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2020
Net Getiri	4,93%
Net Gider Oranı	0,66%
Brüt Getiri	5,60%