

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Kızılay’a Destek Altın Katılım Fonu (KZL)
01 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

**KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu'nun
yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

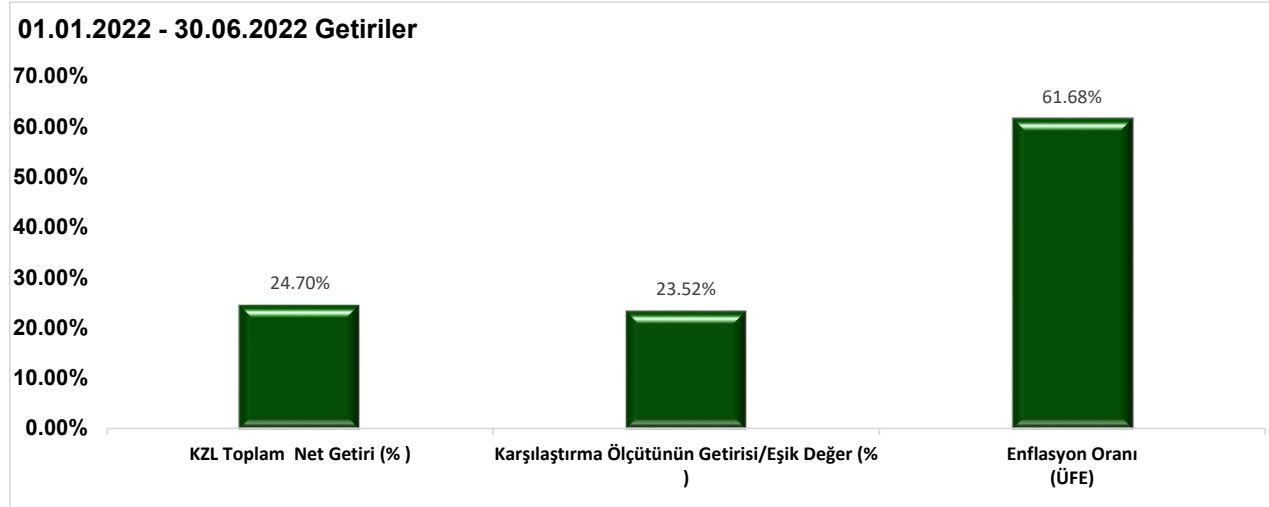
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		04/01/2019	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30/06/2022	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	96,100,867.91	Fon, altın ve altına dayalı para ve Sermaye Piyasası Ürünlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Kurulca uygun görülen ve Yüksek Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak altın ve kompozisyonu ve çalışma esasları işbu izahnamenin ekinde yer alan Yüksek Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan Sevinç	
Birim Pay Değeri (TL)	3.837772		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Yatırımcı Sayısı	2,415			
Tedavül Oranı %	0.03		1	
Portföy Dağılımı %	100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	43.14			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.60			
Hisse Senedi	0.00			
Değerli Maden XAU, Vs.	56.26			
Taahhüt İşlemler	0.00			
Katılım Hesabı	0.00	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'nca icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluştuğu için TL cinsinden altın (gram altın) yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Diğer taraftan sosyal sorumluluk anlamında, fon yönetim ücretinden, fon kurucusu ve yöneticisi olarak KT Portföy'e kalan kısmın %50'sine kadar Kızılay'a düzenli bağış yapılmaktadır. Böylece yatırımcılara her hangi bir ek maliyet oluşturmadan Kızılay'ın faaliyetlerine destek olunmaktadır.		
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 %		Yatırım Riskleri		
Endüstriyel Tekstil	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 fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin 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 dövize 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 dönüştürülemediği 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.		
Elektrik	0.00			
Bankacılık	0.00			
Kimyasal Ürün	0.00			
Tekstil Entegre	0.00			
Dayanıklı Tüketim	0.00			
Savunma	0.00			
Perakende - Ticaret	0.00			
Meşrubat / İçecek	0.00			
Demir-Çelik Temel	0.00			
Otomotiv	0.00			
Otomotiv Parçası	0.00			
Otomotiv Lastiği	0.00			
Bilgisayar Tıptancılığı	0.00			
Seramik	0.00			
GYO	0.00			
Sağlık ve İlaç	0.00			
Havayolları ve Hizm.	0.00			
İnşaat- Taahhüt	0.00			
Gıda	0.00			
Teknoloji	0.00			
Holdingler	0.00			
Ulaştırma-Lojistik	0.00			
Mobilya	0.00			
Kağıt Ürünleri	0.00			
Tarım Kimyasalları	0.00			

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KZL 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)	(%)
04.01.2019 - 30.06.2019	13.31%	14.18%	8.09%	4.41	5.33	-0.63	5,320,794.73	5,332,713.02	1.00
31/12/2019	23.50%	13.24%	7.36%	7.96	5.60	8.73	9,969,842.09	9,991,336.17	1.00
30/06/2020	30.98%	31.87%	6.17%	13.51	14.98	-0.69	67,208,378.43	67,301,268.32	1.00
31/12/2020	48.14%	50.63%	25.15%	1.15	1.14	-1.78	69,096,591.84	69,220,336.56	1.00
30/06/2021	60.26%	63.59%	22.04%	1.24	1.15	-1.90	59,724,165.73	59,838,793.51	1.00
31/12/2021	68.21%	65.83%	79.89%	2.24	2.06	8.77	76,011,669.11	76,071,275.63	1.00
30/06/2022	24.70%	23.52%	61.68%	1.16	1.09	3.01	96,100,867.91	96,170,592.65	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT Portföy Kızılay'a Destek Altın 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, 2022 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 13 milyar 054 milyon TL' dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01 Ocak - 30 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: 24.70 %

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
		31/12/2021	30/06/2022		
%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı	90.00%	774645.4505	970576.0854	25.29%	22.76%
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	10.00%	222.56705	239.4882	7.60%	0.76%

23.52%

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	476.82	0.0005%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,478.59	0.0062%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	69,532.51	0.0790%
Fon Yönetim Ücreti	261,806.37	0.2976%
Endeks Lisans Ücreti	2,966.01	0.0034%
SMMM Hizmet Bedeli	2,160.62	0.0025%
Kurul Kayıt Ücreti	8,980.34	0.0102%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,619.36	0.0041%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	6,422.35	0.0073%
İşletim Giderleri Toplamı	361,442.97	0.4108%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	1,362.64	0.0015%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,237.67	0.0014%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	364,043.28	0.4138%
Ortalama Fon Toplam Değeri	87,983,180.33	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0041	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31/12/2021	%90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı Ortalama+%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	24.70%	23.52%
30/06/2022			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Altın ve Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına yatırılmalıdır. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %20'ini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

8. 2022 yılının ilk yarısında pandemi etkilerinin ortadan kalktığı bir dönemde bu sefer Rusya Ukrayna arasında ortaya çıkan jeopolitik risklerin yarattığı enerji ve hammadde maliyetlerindeki artış hali hazırda küresel piyasalarda hissedilen enflasyonist baskıları daha da artırdı. Büyük ülke merkez bankalarının enflasyonla mücadeleleri ön plana almaları neticesinde faiz artışlarına ve ekonomik sıkılaşma hamlelerine gitmesi bu sefer PMI'ların gerilemesine ve küresel bazı resesyon endişelerine neden oldu. Merkez bankalarından gelen şahin açıklamalar ve hamleler kıymetli madenlerin uluslararası fiyatlarını baskıladı. Ancak USDTRY tarafındaki yukarı yönlü riskler kıymetli madenlerin Türk lirası karşılığını arttırdığı için 2022 yılının ilk yarısında %98.9 kıymetli maden taşıyan fonun getirisi pozitif yönde etkilendi. Fonun 2022 yılının ilk 6 ayı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	2.19%
Gerçekleşen Getiri	24.70%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	23.52%
Nispi Getiri	0.95%

Fon Halka Arz Tarihi	4 Ocak 2019
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	283.78%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Net Getiri	24.70%
Net Gider Oranı	0.41%
Brüt Getiri	25.11%