

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu (KSR)
01 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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

KT Portföy Sürdürülebilirlik 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 Sürdürülebilirlik Katılım Fonu PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

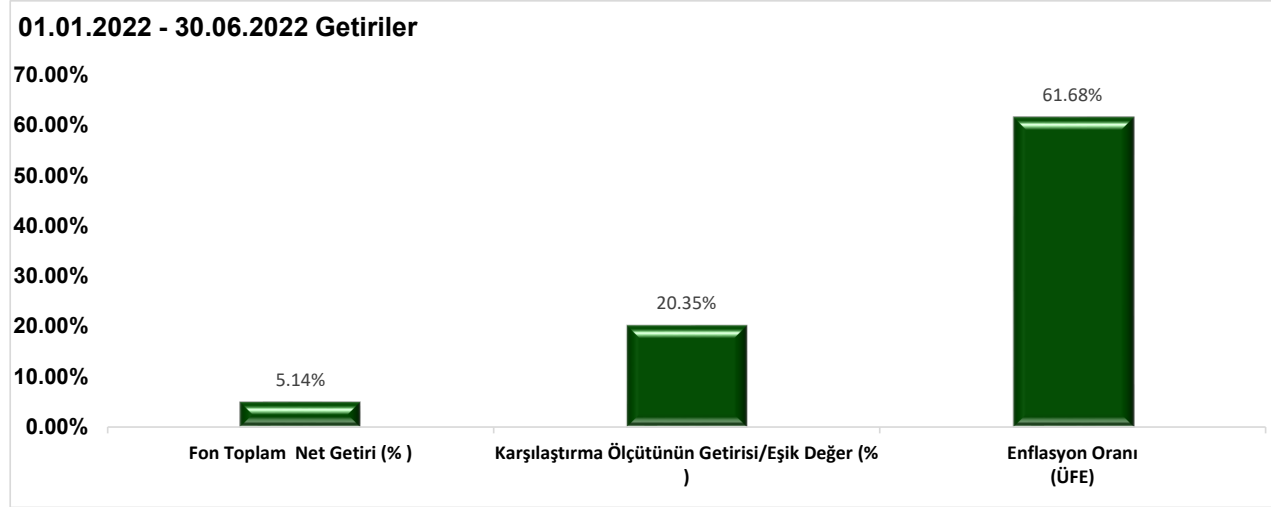
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	18/10/2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30/06/2022	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	16,438,478.23	<p>Çevresine duyarlı şirketlere yatırımı baz alan Sürdürülebilirlik Yatırım Fonu, çevresini ve dolayısıyla geleceğini düşünen 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) Environmental, Social, Governance konularındaki performansları yüksek yerli ve yabancı şirket hisseleri ile bu kriterlere uyan şirketlerin çıkardığı kira sertifikalarından oluşmaktadır.</p>	Hamit KUTUK Serkan ANIL Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri (TL)	1.050861		<p>En Az Alınabilir Pay Adedi</p> <p style="text-align: center;">1</p>
Yatırımcı Sayısı	504		
Tedavül Oranı %	0.00		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	48.85		
Hisse Senedi	21.97		
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00		
Yatırım Fonu	6.65	Yatırım Stratejisi	
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00	<p>Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) 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, İdare 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</p>	
Yabancı Hisse Senedi	22.53	Yatırım Riskleri	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00	<p>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 bulundurmalarıdır.</p> <p>Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:</p> <p>1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endekli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan 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:</p> <p>â- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</p> <p>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 kaydedilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.</p> <p>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.</p> <p>6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.</p> <p>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.</p> <p>8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.</p> <p>9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p>	
Döviz (usd)	0.00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	44.50		
Endüstriyel Tekstil	0		
Elektrik	0		
Bankacılık	0		
Kimyasal Ürün	1.33		
Tekstil Entegre	2.56		
Dayanıklı Tüketim	3.52		
Savunma	4.86		
Perakende - Ticaret	2.15		
Meşrubat / İçecek	0		
Demir-Çelik Temel	4.4		
Otomotiv	5.6		
Otomotiv Parçası	0		
Otomotiv Lastiği	0		
Bilgisayar Tıptancılığı	0		
Seramik	0		
GYO	1.14		
Sağlık ve İlaç	5.04		
Havayolları ve Hizm.	0		
İnşaat- Taahhüt	1.53		
Gıda	0		
Teknoloji	6.28		
Holdingle	3.72		
Ulaştırma-Lojistik	2.37		
Mobilya	0		
Kağıt Ürünleri	0		
Tarım Kimyasalları	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%	1.24	2.30	-24.28	27,416,776.14	27,691,435.70	0.99
30/06/2022	5.14%	20.35%	61.68%	0.65	0.47	-28.11	16,438,478.23	16,687,485.90	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, 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: 5.14 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 31/12/2021	Bitiş Tarihi 30/06/2022	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	30.00%	222.57	239.43	7.58%	2.27%
BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	50.00%	1,554.57	1,951.06	25.50%	12.75%
BIST-Sürdürülebilirlik Endeksi	20.00%	2,268.65	2,872.60	26.62%	5.32%
					20.35%

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	155.42	0.0008%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,474.92	0.0275%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	82,648.04	0.4147%
Fon Yönetim Ücreti	197,689.38	0.9919%
Endeks Lisans Ücreti	1,690.35	0.0085%
SMMM Hizmet Bedeli	2,160.62	0.0108%
Kurul Kayıt Ücreti	1,760.58	0.0088%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3,618.13	0.0182%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	2,794.65	0.0140%
İşletim Giderleri Toplamı	297,992.09	1.4951%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	12,421.53	0.0623%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,989.82	0.0100%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	312,403.44	1.5674%
Ortalama Fon Toplam Değeri	19,930,767.52	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.02	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31/12/2021	Fonun eşik değeri; (%50) BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi + (%50)	5.14%	20.35%
30/06/2022	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 "BİST 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) 24.10.2022 de 0.15, 06.04.2022 de 0.16 oranında kira sertifikası ve katılma hesabında ihlal görülmüştür.

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 hızında küresel piyasalarda hissedilen enflasyonist baskıları daha da artırdı. Fon sürdürülebilir nitelikte olan ortalama %58 oranında sürdürülebilir nitelikte olan yerli ve yabancı hisse senedi yatırımlarına ve ortalama %42 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 2022 yılının ilk 6 ayı için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Sürdürülebilirlik 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	3.65%
Gerçekleşen Getiri	5.14%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	20.35%
Nispi Getiri	-12.63%

Fon Halka Arz Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	5.09%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2022
Net Getiri	5.14%
Net Gider Oranı	1.57%
Brüt Getiri	6.71%