

**KT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu(KZL)**  
01 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin  
Performans Sunum Raporu

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                                  | 04.01.2019    | YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER  |   |   |
|---|---------------|--|---|---|
| Halka arz tarihi :                              |               |  |   |   |
| Tarih   | 30.06.2021    | Fonun Yatırım Amacı  | Portföy Yöneticileri  |   |
| Fon Toplam Değeri (TL)                          | 59,724,165.73 | 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'na icazet verilen altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. | Hamit KÜTÜK<br>Serkan ANIL<br>Erkan Sevinç  |   |
| Birim Pay Değeri (TL)                           | 1.979265      |  | En Az Alınabilir Pay Adedi  | 1   |
| Yatırımcı Sayısı                                | 1,887         |  |   |   |
| Tedavül Oranı %                                 | 3.02          |  | Yatırım Stratejisi  | Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve Danışma Kurulu'na 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. |
| Portföy Dağılımı %                              | 100.00        |  |   |   |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)            | 80.34         |  |   |   |
| Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)            | 1.69          |  |   |   |
| Hisse Senedi                                    | 0.00          |  |   |   |
| Değerli Maden XAU                               | 17.97         |  |   |   |
| Taahhüt İşlemler                                | 0.00          |  |   |   |
| Katılım Hesabı                                  | 0.00          |  |   |   |
| Yatırım Fonu                                    | 0.00          |  |   |   |
| Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)                 | 0.00          |  |   |   |
| Yabancı Hisse Senedi                            | 0.00          | Yatırım Riskleri   | 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 düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır.<br>Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:<br>1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli 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:<br>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.<br>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.<br>c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.<br>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.<br>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.<br>3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.<br>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.<br>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.<br>6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.<br>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.<br>8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.<br>9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. |   |
| Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)                | 0.00          |  |   |   |
| Döviz (usd)                                     | 0.00          |  |   |   |
| Hisse Senedi Sektörel Dağılım %                 | 0.00          |  |   |   |
| Çimento   | 0.00          |  |   |   |
| Madencilik Kimya Petrol                         | 0.00          |  |   |   |
| İmalat Sanayi                                   | 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   |               |  |   |   |

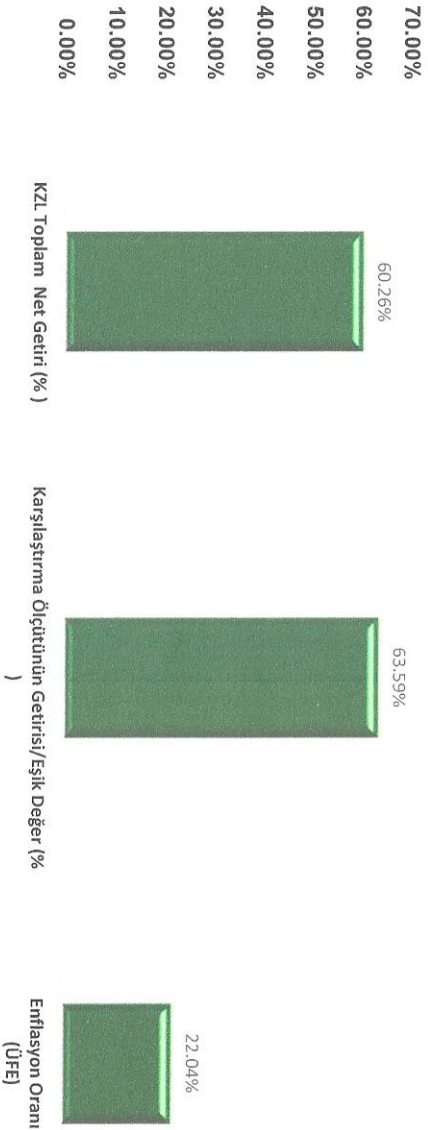
## KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu PERFORMANS SUNUM RAPORU

### 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 |

\*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz

### 01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



**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, 2021 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 5 milyar 424 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: 60.26 %

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 |
|--|---------|------------------|--------------|---------------------------------|---|
|  |         | 4.01.2021        | 30.06.2021   |                                 |   |
| %90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı | 90.00%  | 290803.4         | 491208.1983  | 68.91%                          | 62.02%  |
| %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) | 10.00%  | 179.0208         | 207.06329    | 15.66%                          | 1.57%   |
|  |         |                  |              |                                 | <b>63.59%</b>                                     |

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               | 0.0007%                              |
| İlan Giderleri  | 0.00                 | 0.0000%                              |
| Sigorta Ücretleri   | 0.00                 | 0.0000%                              |
| Bağımsız Denetim Ücreti                                     | 3,205.47             | 0.0188%                              |
| Katılma Belgesi   | 0.00                 | 0.0000%                              |
| Saklama Giderleri   | 40,860.61            | 0.2399%                              |
| Fon Yönetim Ücreti  | 589,890.94           | 3.4631%                              |
| Endeks Lisans Ücreti  | 2,484.66             | 0.0146%                              |
| SMMM Hizmet Bedeli  | 1,970.01             | 0.0116%                              |
| Kurul Kayıt Ücreti  | 5,820.26             | 0.0342%                              |
| Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri                          | 3,204.70             | 0.0188%                              |
| EFT ve Diğer Transfer Bedelleri                             | 2,528.36             | 0.0148%                              |
| <b>İşletim Giderleri Toplamı</b>                            | <b>650,085.58</b>    | <b>3.8164%</b>                       |
| <b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>                 | <b>2,290.90</b>      | <b>0.0134%</b>                       |
| Ödenecek Vergiler   | 0.00                 | 0.0000%                              |
| Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü                | 0.00                 | 0.0000%                              |
| Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler                       | 824.90               | 0.0048%                              |
| Diğer Giderler  | 0.00                 | 0.0000%                              |
| <b>Toplam Giderler</b>                                      | <b>653,201.38</b>    | <b>3.8347%</b>                       |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>                           | <b>17,033,842.67</b> | <b>100.0000%</b>                     |
| <b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı</b> | <b>0.0383</b>        |                                      |

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

| Dönem      | Karşılaştırma ölçütü   | Fon Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------|--|--------------|-------------------------------|
| 04.01.2021 | %90 BIST-KYD Altın Fiyat Endeksi-Ağırlıklı Ortalama+%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) | 60.26%       | 63.59%                        |
| 30.06.2021 |  |              |                               |

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 yatırılmaktadır. 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 toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

8. Pandemi etkilerinin devam ettiği 2021 yılının ilk yarısında Amerika Merkez Bankası başta olmak üzere tüm ülke merkez bankalarının genişlemeci para politikası uygulama yönündeki adım ve açıklamaları güvenli liman olarak bilinen altına talebi artırmıştır. Altındaki yükseliş trendi bu gelişmelerle güç kazanmış ve altın fonları yatırımcılarına önemli getiri sağlamıştır. Ancak ilk yarının son aylarında oluşan enflasyonist baskı ile faiz artışı ve beklenenden önce varlık alımlarının son bulması beklentileri altın ons fiyatlarında gerilemeye neden olarak getiriyi bir miktar sınılamıştır. Ancak TL bazlı bakıldığında TL kaynaklı risklerin artış göstermesi altın fonu yatırımcılarının getirilerini desteklemiştir. Fonun 2021 yılının ilk yarısındaki 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 2021     |
| Rapor Tarihi                             | 30 Haziran 2021 |
| Gün Sayısı                               | 181             |
| Azami gider oranı                        | 2.19%           |
| Gerçekleşen Getiri                       | 60.26%          |
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi | 63.59%          |
| Nispi Getiri                             | -2.04%          |

|  |                 |
|--|-----------------|
| Fon Halka Arz Tarihi                     | 4 Ocak 2019     |
| Rapor Tarihi                             | 30 Haziran 2021 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi | 99.49%          |

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Başlangıç Tarihi | 1 Ocak 2021     |
| Rapor Tarihi     | 30 Haziran 2021 |
| Net Getiri       | 60.26%          |
| Net Gider Oranı  | 3.83%           |
| Brüt Getiri      | 64.09%          |