

KT Portföy Yönetimi A.Ş.
KT Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
01 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

**KT Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu'nun
yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

KT Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu ("Fon")'nun 30 Haziran 2023 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 2023 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 2023 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



Birkan Bilal Avcıl,
SMMM Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

KT Porföy Çoklu Varlık Katılım Fonu

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

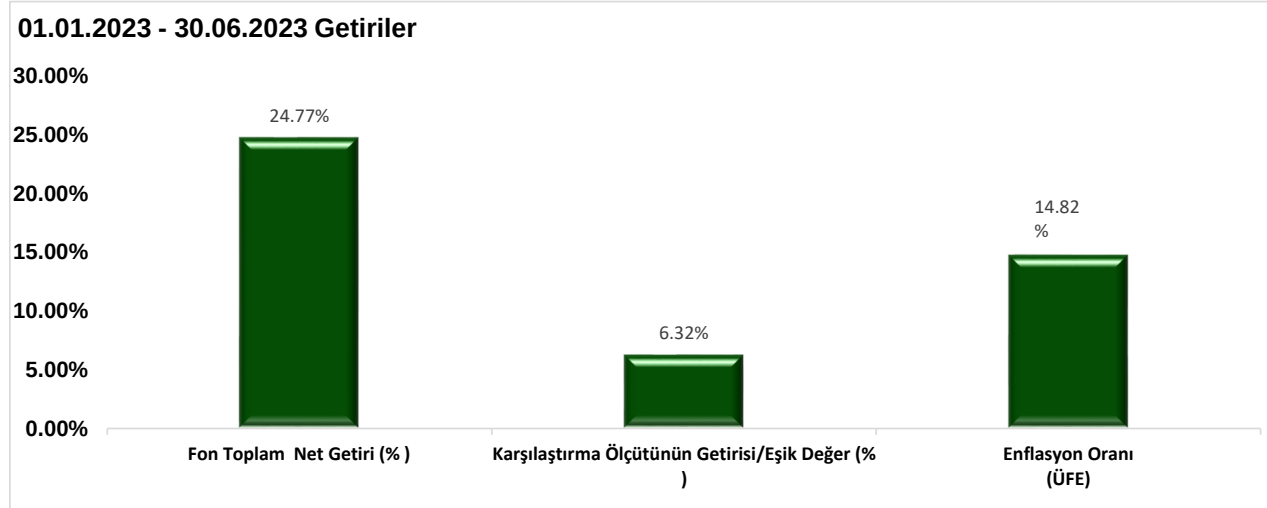
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	03.01.2023	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2023	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	52.665,377.51	Fonun yatırım stratejisi uyarınca; fon portföyü, makroekonomik veriler, istatistiksel analizler, piyasa koşulları ve risk-getiri beklentileri dikkate alınarak yönetilir. İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda bulunan işlem türleri çerçevesinde çoklu varlık yönetim modeli benimsenir. Stratejik varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon stratejisi kapsamında, katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede getiri elde edilmesi hedeflenir.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL
Birim Pay Değeri (TL)	1.238449		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	1,385		1
Tedavül Oranı %	0.00		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.59		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	26.19		
Hisse Senedi	48.18		
Değerli Maden XAU, Vs.	16.05		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu	8.98	Fon stratejisi izahnamenin 2.4. maddesinde yer alan tablodaki sınırlamalar dahilinde yönetilecektir.	
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 %	48.18	Yatırım Riskleri	
Bankacılık	0.96	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 bulundurmalıdır. 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarındaki, döviz kurlarındaki, ortaklık payı fiyatlarındaki 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 bankacılık 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- 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 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 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 içerdigi 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 katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. 10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 11) Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.	
Bilgisayar Toprancılığı	0.00		
Çimento	4.04		
Dayanıklı Tüketim	0.78		
Demir-Çelik Temel	1.04		
Elektrik	3.18		
Endüstriyel Tekstil	0.00		
Gıda	1.32		
GYO	0.00		
Havayolları ve Hizm.	7.52		
Holdingle	0.00		
İnşaat- Taahhüt	0.00		
Kağıt Ürünleri	1.48		
Kimyasal Ürün	0.66		
Meşrubat / İçecek	0.00		
Mobilya	1.19		
Otomotiv	4.34		
Otomotiv Parçası	0.00		
Petrol	2.41		
Perakende - Ticaret	3.04		
Sağlık ve İlaç	6.73		
Savunma	0.13		
Seramik	0.00		
Yatırım Ortaklıkları	0.46		
Teknoloji	4.25		
Tekstil Entegre	3.25		
Ulaştırma-Lojistik	1.40		

KT Porföy Çoklu Varlık 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)	(%)
03/01/2023 - 30/06/2023	0.00%	0.06%	97.72%	0.00	0.12	-0.97	1,287.00	1,287.00	1.00
30.06.2023	24.77%	6.32%	14.82%	0.95	2.55	22.81	52,665,377.51	53,422,639.49	0.99

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KT Portföy Çoklu Varlık 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, 2023 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 82 milyar 144 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: 24.77 %

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
BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	30.12.2022	27.06.2023	10.61%	5.31%
BIST Katılım 100 Getiri Endeksi	50.00%	5,451.97	5,562.42	2.03%	1.01%
					6.32%

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	366.46	0.0024%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	9,716.25	0.0635%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	105,804.50	0.6915%
Fon Yönetim Ücreti	190,704.82	1.2464%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	6,615.00	0.0432%
Kurul Kayıt Ücreti	3,126.53	0.0204%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	10,671.80	0.0698%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	6,788.49	0.0444%
İşletim Giderleri Toplamı	333,793.85	2.1817%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	36,385.57	0.2378%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	22,873.63	0.1495%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	393,053.05	2.5690%
Ortalama Fon Toplam Değeri	15,299,989.08	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.03	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
30.12.2022	(%50) BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + (%50) BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	24.77%	6.32%
27.06.2023			

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

7 Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %15'i azami %80'i Yerli ve Yabancı Ortaklık Paylarına, asgari %20'si azami %85'i Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına (USD-TL) ve asgari %0 azami %65'i Yabancı 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 hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 03.02.2023 de 1.08, 27.03.2023 de 2.32, 30.05.2023 de 9.43 yerli ve yabancı kira sertifikaları ve yatırım fonlarında ihlal meydana gelmiştir.

8. 2022 yılında 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. Fon 2023 yılının ilk 6 ayında sürdürülebilir nitelikte olan ortalama %50 oranında yerli ve yabancı hisse senedi yatırımlarına ve ortalama %22 oranında özel sektör kira sertifikalarına ve ortalama %20 oranında yatırım fonlarına ve ortalama %8 oranında kıymetli madenlere 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 2023 yılında ilk 6 aylık dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT PorföX Çoklu Varlık Katılım Fonu
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	3 Ocak 2023
Rapor Tarihi	30 Haziran 2023
Gün SaXısı	179
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	24.77%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	6.32%
Nispi Getiri	17.35%

Fon Halka Arz Tarihi	3 Ocak 2023
Rapor Tarihi	30 Haziran 2023
Halka Arz Tarihi İtibariXle Fon Getirisi	24.73%

Başlangıç Tarihi	3 Ocak 2023
Rapor Tarihi	30 Haziran 2023
Net Getiri	24.77%
Net Gider Oranı	2.57%
Brüt Getiri	27.33%