

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM
FONU**

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu

Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2024 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2024

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu (KSR)
01 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

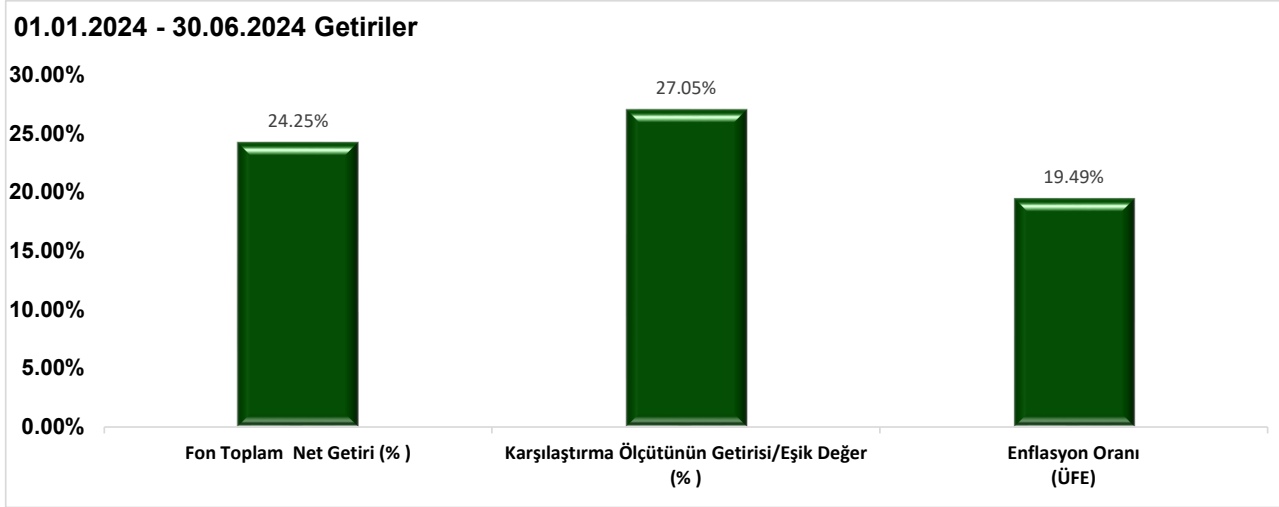
PORTFÖYE BAKIŞ		18.10.2021		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi :					
Tarih		30.06.2024		Fonun Yatırım Amacı	
Portföy Yöneticileri					
Fon Toplam Değeri (TL)		399,275,791.27		Çevresine duyarlı şirketlere yatırımı baz alan Sürdürülebilirlik Yatırım Fonu, çevresini ve dolayısıyla geleceğini 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 yapıyor. Yatırımcılar da bu fonu 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.	
Birim Pay Değeri (TL)		2.924307			
Yatırımcı Sayısı		6,562			
Tedavül Oranı %		0.00			
Portföy Dağılımı %		100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK		0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		8.00			
Hisse Senedi		80.24			
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00			
Taahhüt İşlemler		0.00			
Katılım Hesabı		0.00		Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		11.75			
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 %		80.24			
Bankacılık		0.71			
Bilgisayar Tıccancılığı		0		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 cinsli 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 İdaresi 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 cinsli özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır	
Çimento		0			
Dayanıklı Tüketim		0			
Demir-Çelik Temel		2.57			
Elektrik		2.91			
Endüstriyel Tekstil		0.7			
Gıda		1.47			
GYO		2.18			
Havayolları ve Hizm.		3.16			
Holdingle		2.34			
İnşaat- Taahhüt		0		Yatırım Riskleri	
Kağıt Ürünleri		0			
Kimyasal Ürün		4.07			
Mesrubat / İçecek		0			
Mobilya		0			
Otomotiv		0.26			
Otomotiv Parçası		0			
Petrol		0.31			
Perakande - Ticaret		5.09			
Sağlık ve İlaç		12.86			
Savunma		1.68		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 bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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 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. 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 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.	
Seramik		0			
Yatırım Ortaklıkları		0			
Teknoloji		33.05			
Tekstil Entegre		4.08			
Ulaştırma-Lojistik		2.8			
Turizm		0			

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM 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
31.12.2022	38.46%	56.92%	97.72%	0.63	0.43	-36.13	37,343,558.90	37,850,482.11	0.99
30.06.2023	31.39%	22.52%	14.81%	1.13	0.78	12.44	102,666,502.58	105,449,934.66	0.97
31.12.2023	70.08%	45.56%	44.22%	0.96	0.63	37.42	246,364,624.81	249,004,760.07	0.99
30.06.2024	24.25%	27.05%	19.49%	0.70	0.71	-0.02	399,275,791.27	407,743,908.58	0.98

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. Fonumuz, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından yönetilmektedir. Kuveyt Türk 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, Şirketin, 2024 Haziran sonu itibariyle yönettiği portföy büyüklüğü 216 milyar 342 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: 24.25 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 29.12.2023	Bitiş Tarihi 28.06.2024	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
0	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%
BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	50.00%	3,506.48	3,925.16	11.94%	5.97%
BIST-Sürdürülebilirlik Endeksi	50.00%	8,647.58	12,293.60	42.16%	21.08%
					27.05%

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	698.92	0.0002%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	36,599.73	0.0096%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	500,271.06	0.1314%
Fon Yönetim Ücreti	3,776,932.70	0.9919%
Endeks Lisans Ücreti	18,734.52	0.0049%
SMMM Hizmet Bedeli	21,229.96	0.0056%
Kurul Kayıt Ücreti	40,520.45	0.0106%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	8,329.41	0.0022%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0032%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	30,661.06	0.0081%
İşletim Giderleri Toplamı	4,445,977.81	1.1676%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	337,979.40	0.0888%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	288,335.09	0.0757%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	5,072,292.30	1.3321%
Ortalama Fon Toplam Değeri	380,784,576.03	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.12.2023	(%50) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi + (%50) BIST-Sürdürülebilirlik Endeksi	24.25%	27.05%
28.06.2024			

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 "BIST 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 katılım hesabı toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Tek bir yatırım fonu tutarı fon toplam değerinin %10'unu geçmemelidir. Belirtilen tarihlere ihlal görülmemiştir.

8. 2024 yılının ilk yarısında; Türkiye, ekonomik istikrarı ve büyümeyi sağlamak amacıyla çeşitli ekonomi politikalarını uygulamaya devam etmiştir. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, enflasyonu kontrol altına almak için faiz oranlarını yüksek tutarak sıkı para politikaları benimsenmiştir. Bu durum, hisse senetleri piyasasında volatiliteye neden olmuş ve yatırımcıların risk iştahını azaltmıştır. Ancak, hükümetin ekonomik reform ve teşvik programları, özellikle teknoloji, perakende ve enerji sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerin hisse değerlerini olumlu yönde etkilemiştir. Dünya genelinde ise, ABD ve Avrupa Merkez Bankalarının faiz oranlarını sabit tutması, global hisse senedi piyasalarında bir miktar istikrar sağlamıştır. Ancak, Çin ekonomisinde yaşanan yavaşlama ve jeopolitik gerilimler, küresel piyasalarda belirsizliği artırmaya devam etmiştir.

Yüksek enflasyon ortamının ve ekonomideki ortodoks politikalara dönüşün finansal enstrümanlar üzerindeki pozitif etkisi sebebiyle yerel ve küresel gelişmeler de dikkate alınarak Fon'daki varlık alokasyonu ekonomik konjokture göre tahsis edilmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Gün Sayısı	182
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	24.25%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	27.05%
Nispi Getiri	-2.80%

Fon Halka Arz Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	192.45%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	24.25%
Net Gider Oranı	1.33%
Brüt Getiri	25.58%