

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Dördüncü Katılım Serbest (Döviz) Fon (KTT)
01 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

Kuveyt Türk Portföy Dördüncü Katılım Serbest (Döviz) Fon

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Kuveyt Türk Portföy Dördüncü Katılım Serbest (Döviz) Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Kuveyt Türk Portföy Dördüncü Katılım Serbest (Döviz) Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere SPK'nın Seri: II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu bağımsız denetime tabi tutulacak ve TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi uygulanacak olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal bilgiler baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

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



30 Ocak 2024
İstanbul, Türkiye

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DÖRDÜNCÜ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

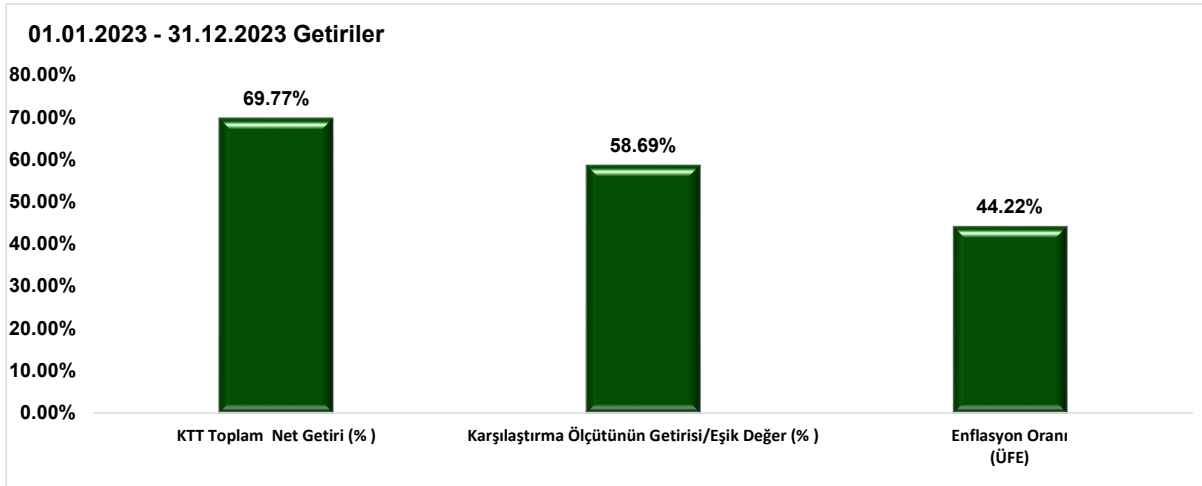
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
Halka arz tarihi :				
Tarih	31/12/2023	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	966.138.016.71	Fon yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz (USD) cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ve yerli bankalarda açılacak döviz cinsinden katılma hesaplarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise, yerli ve yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına, ortaklık paylarına, borsa yatırım fonlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesi hedeflenmektedir.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ	
Fon Toplam Değeri (USD)	32.819.194.68		Melek YAVAŞ KASAPOĞLU	Furkan Bayram
Birim Pay Değeri (TL)	36.578480		Veli SALUR	
Birim Pay Değeri (USD)	1.242552			
Yatırımcı Sayısı	522			
Tedavül Oranı %	0.03			
Portföy Dağılımı %	100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	48.97			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	17.22			
Hisse Senedi	0.00			
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00			
Taahhüt İşlemler	0.00			
Katılım Hesabı	0.00			
Yatırım Fonu	33.81			
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 %	0.00			
Endüstriyel Tekstil	0			
Elektrik	0			
Bankacılık	0			
Kimyasal Ürün	0			
Tekstil Entegre	0			
Dayanıklı Tüketim	0			
Savunma	0			
Perakende - Ticaret	0			
Meşrubat / İçecek	0			
Demir-Çelik Temel	0			
Otomotiv	0			
Otomotiv Parçası	0			
Otomotiv Lastiği	0			
Bilgisayar Tıptancılığı	0			
Seramik	0			
GYO	0			
Sağlık ve İlaç	0			
Havayolları ve Hizm.	0			
İnşaat- Taahhüt	0			
Gıda	0			
Teknoloji	0			
Holdingler	0			
Ulaştırma-Lojistik	0			
Mobilya	0			
Kağıt Ürünleri	0			
Tarım Kimyasalları	0			
		</		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DÖRDÜNCÜ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTT 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)	(%)
13.05.2016 - 30.06.2016	0.24%	0.00%	3.19%	1.06	0.82	0.63	37,112,003.98	36,462,511.73	1.02
13.05.2016 - 31.12.2016	21.52%	19.77%	9.94%	6.77	6.78	4.83	55,344,424.95	52,651,421.95	1.05
31/12/2017	11.63%	12.25%	15.47%	4.89	4.97	-0.84	51,298,170.62	51,354,313.10	1.00
30/06/2018	22.83%	19.24%	15.52%	12.70	11.30	2.33	50,756,457.19	51,264,644.06	0.99
31/12/2018	44.17%	40.45%	33.64%	31.43	31.09	3.37	54,677,186.52	54,733,234.91	1.00
30/06/2019	14.14%	16.57%	8.09%	13.36	13.72	-1.85	32,737,723.64	32,982,851.99	0.99
31/12/2019	20.45%	24.61%	7.36%	11.73	13.59	-3.65	86,763,484.84	99,314,191.45	0.87
30/06/2020	12.29%	18.89%	6.17%	11.95	16.57	-25.62	71,177,231.55	69,789,757.47	1.02
31/12/2020	20.79%	34.70%	25.15%	0.66	0.76	-59.77	42,225,508.40	43,278,356.35	0.98
30/06/2021	18.60%	18.08%	22.04%	1.15	1.19	0.78	58,862,684.71	62,834,674.96	0.94
31/12/2021	80.69%	75.98%	79.89%	2.22	2.28	27.94	213,448,568.20	225,914,950.62	0.94
30/06/2022	22.45%	25.50%	61.68%	0.72	0.78	-11.08	207,716,546.45	203,845,277.26	1.02
31/12/2022	42.06%	42.14%	97.72%	0.55	0.57	0.00	163,553,680.24	163,677,130.88	1.00
30/06/2023	41.03%	38.66%	14.81%	1.01	0.94	12.76	209,295,681.86	210,315,915.98	1.00
31/12/2023	69.77%	58.69%	44.22%	0.75	0.70	72.96	966,138,016.71	968,203,609.95	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY DÖRDÜNCÜ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON
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, 2023 Aralık sonu itibariyle yönettiği portföy büyüklüğü 137 milyar 50 milyon TL' dir.
2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fonun 01 Ocak - 29 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 69.77 %
- 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 Ağırlıklandırılmış Getiri
		30/12/2022	29/12/2023		
100 BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	100.00%	2,209.66	3,506.48	58.69%	58.69%
					58.69%

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	301.30	0.0001%
İlan Giderleri	1,082.43	0.0003%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	41,000.33	0.0120%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	1,021,254.80	0.2981%
Fon Yönetim Ücreti	2,055,425.61	0.6001%
Endeks Lisans Ücreti	13,895.73	0.0041%
SMMM Hizmet Bedeli	26,640.00	0.0078%
Kurul Kayıt Ücreti	91,568.53	0.0267%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	16,439.32	0.0048%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	206,075.10	0.0602%
İşletim Giderleri Toplamı	3,473,683.15	1.0141%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	0.00	0.0000%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	346,764.08	0.1012%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	3,820,447.23	1.1153%
Ortalama Fon Toplam Değeri	342,535,689.71	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değeri	0.0112	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
30/12/2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	69.77%	58.69%
29/12/2023			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; fon toplam değerinin en az %80'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz (USD) cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ve yerli bankalarda açılacak döviz cinsinden katılma hesaplarından oluşacaktır. Fonda belirlenen dönemde ihlal meydana gelmemiştir.

8. Küresel piyasalarda talep kısıtları ve pandemi sürecinde uygulanan genişlemeci para ve mali politikalara artan enerji fiyatları da eklenince küresel enflasyondaki yukarı yönlü hareketlenmeyi hızlandırdı. Büyük ülke merkez bankaları enflasyonu kontrol altına almak için faiz artışları ve para politikasında sıkılaştırma adımları atmaya başlarken, Türkiye diğer ülkelerin aksine yılın ilk yarısında ortadoks olmayan para politikası ile düşük faiz politikası izlemeye devam etse de yılın ikinci yarısında ortadoks politikalara geçiş adımlarıyla birlikte faiz artışlarına başladı. Yılın ilk yarısında bölgede Rusya ve Ukrayna kaynaklı jeopolitik risklere ilave olarak uygulanan para politikası ve yüksek enflasyonun etkisiyle Türkiye'nin risk priminde yaşanan artış getiri eğrisini tüm vadelerde yukarı taşıırken; yılın ikinci yarısında azalan tansiyon ve yurt içinde ortadoks politikalara dönüş sinyalleri ile CDS'lerdeki toparlanma getiri kaybı yaşayan fonun getirisine olumlu yönde katkı sağladı. 2023 yılının fon ortalama %90 oranında kira sertifikası yatırımı %10 oranında döviz fonu yatırımı olacak şekilde çeşitlendirilmiştir. Fonun 2023 yılında dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DÖRDÜNCÜ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Gün Sayısı	365
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	69.77%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	58.69%
Nispi Getiri	6.98%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Mayıs 2016
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	1113.57%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Net Getiri	69.77%
Net Gider Oranı	1.12%
Brüt Getiri	70.89%