

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ
KATILIM SERBEST FON**

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

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Serbest Fon

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Serbest Fon ("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 İkinci Katılım Serbest Fon (KTS)
01 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

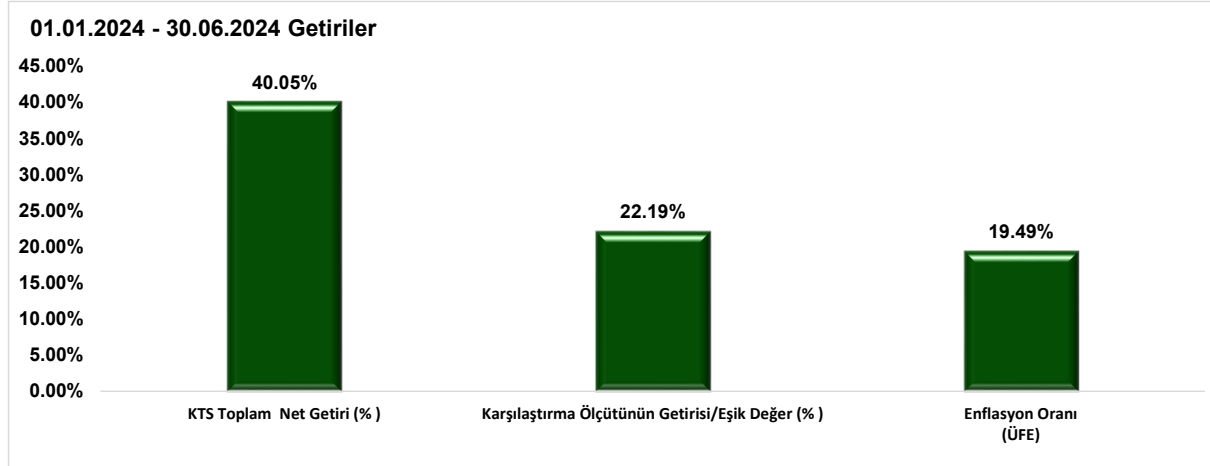
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		25.03.2016	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2024	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		127,723,981.13	Fon portföyünün tamamını devamlı olarak ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan katılım finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.Katılım finans ilkelerine uygun olarak, varlıklara değişken oranda yatırım yaparak fiyat değişimlerinden maksimum oranda getiri sağlamayı hedefler.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)		8.788099		
Yatırımcı Sayısı		408		
Tedavül Oranı %		0.00		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Hisse Senedi		53.91		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00		
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		0.00		
Yatırım Fonu		46.09	Fon, Tebliğ'in 6'nıcı maddesinde öngörülen katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuştur. Fon portföyünün yönetiminde, İzahnamenin madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır. İşbu izahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler katılım finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olup, katılım finans ilkelerine uygunluğun belirlenmesinde Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi kararları bağlayıcıdır.	
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 %		53.91		
Bankacılık		3.44		
Bilgisayar Tıptancılığı		0	Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Çimento		2.21		
Dayanıklı Tüketim		0		
Demir-Çelik Temel		4.48		
Elektrik		2.58		
Endüstriyel Tekstil		2.12		
Gıda		0		
GYO		0		
Havayolları ve Hizm.		10.62		
Holdingler		0		
İnşaat- Taahhüt		0	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle 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 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. 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 kaydedebileceği 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.	
Kağıt Ürünleri		0		
Kimyasal Ürün		0		
Meşrubat / İçecek		0		
Mobilya		0		
Otomotiv		0		
Otomotiv Parçası		0		
Petrol		1.6		
Perakende - Ticaret		8.96		
Sağlık ve İlaç		6.15		
Savunma		4.07		
Seramik		0		
Yatırım Ortaklıkları		0		
Teknoloji		0		
Tekstil Entegre		7.68		
Ulaştırma-Lojistik		0		
Turizm		0		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KTS 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)	(%)
25.03.2016 - 30.06.2016	1.62%	-0.63%	3.19%	0.77	0.86	8.79	2,047,213.89	2,053,123.66	1.00
25.03.2016 - 31.12.2016	6.37%	3.36%	9.94%	1.85	2.14	7.37	2,127,401.53	2,123,450.90	1.00
31.12.2017	9.24%	17.85%	15.47%	2.90	2.48	-32.87	19,722,938.37	19,766,201.81	1.00
30.06.2018	5.64%	0.48%	15.52%	1.87	1.25	14.38	20,840,290.90	20,835,446.83	1.00
31.12.2018	16.31%	1.96%	33.64%	5.25	2.95	22.20	20,136,533.26	20,181,101.35	1.00
30.06.2019	8.79%	11.61%	8.09%	3.29	4.04	-7.15	41,378,941.49	41,443,752.90	1.00
31.12.2019	17.26%	36.60%	7.36%	7.26	15.38	-52.76	44,601,594.98	44,695,116.49	1.00
30.06.2020	5.95%	10.08%	6.17%	3.34	10.85	-5.78	1,617,004.12	1,625,353.25	0.99
31.12.2020	8.82%	31.14%	25.15%	0.13	0.70	-31.93	1,008,893.81	1,153,715.18	0.87
30.06.2021	4.48%	1.20%	22.04%	0.39	0.08	8.05	1,059,866.27	1,097,422.94	0.97
31.12.2021	23.64%	16.98%	79.89%	0.73	0.51	15.10	2,806,027.50	2,823,347.87	0.99
30.06.2022	12.33%	19.23%	61.68%	0.79	0.55	-13.56	1,525,343.04	1,538,567.60	0.99
31.12.2022	77.93%	83.24%	97.72%	0.77	0.56	-11.49	5,708,793.74	5,759,454.95	0.99
30.06.2023	21.42%	12.38%	14.81%	1.10	0.56	12.89	2,914,786.80	2,952,536.26	0.99
31.12.2023	65.38%	27.15%	44.22%	1.03	0.69	49.38	10,043,161,299.31	10,046,036,594.77	1.00
30.06.2024	40.05%	22.19%	19.49%	0.87	0.57	0.15	127,723,981.13	144,121,704.58	0.89

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST 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, Şirketin, 2024 Haziran sonu itibarıyla 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: 40.05%
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
		29.12.2023	28.06.2024		
%30 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30.00%	281.53942	316.05355	12.26%	3.68%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	314.15188	368.10872	17.18%	1.72%
%10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	10.00%	445.67687	541.58456	21.52%	2.15%
%30 Katılım 50 Endeksi (XK050)	30.00%	7627.31	10077.26	32.12%	9.64%
%20 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi	20.00%	1966526.414	2459188.531	25.05%	5.01%
					22.19%

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	698.92	0.0004%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	36,599.73	0.0225%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	246,175.32	0.1515%
Fon Yönetim Ücreti	1,691,644.80	1.0408%
Endeks Lisans Ücreti	20,822.52	0.0128%
SMMM Hizmet Bedeli	21,229.96	0.0131%
Kurul Kayıt Ücreti	8,156.06	0.0050%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	8,329.41	0.0051%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0074%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	126.12	0.0001%
İşletim Giderleri Toplamı	2,045,782.84	1.2586%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	10,318.29	0.0063%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	3,486.10	0.0021%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	2,059,587.23	1.2671%
Ortalama Fon Toplam Değeri	162,540,800.22	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0127	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.12.2023	%30 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi + %30 Katılım 30 Endeksi (KATLM) + %20 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi	40.05%	22.19%
28.06.2024			

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

7. Fon, Katılım Esaslı Serbest Fon olup, belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

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 benimsemiştir. 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 konjonktüre göre tahsis edilmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Gün Sayısı	182
Azami gider oranı	-
Gerçekleşen Getiri	40.05%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	22.19%
Nispi Getiri	17.86%

Fon Halka Arz Tarihi	25 Mart 2016
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	778.24%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	40.05%
Net Gider Oranı	1.27%
Brüt Getiri	41.32%