

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ
KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (KPU)

01 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin

Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

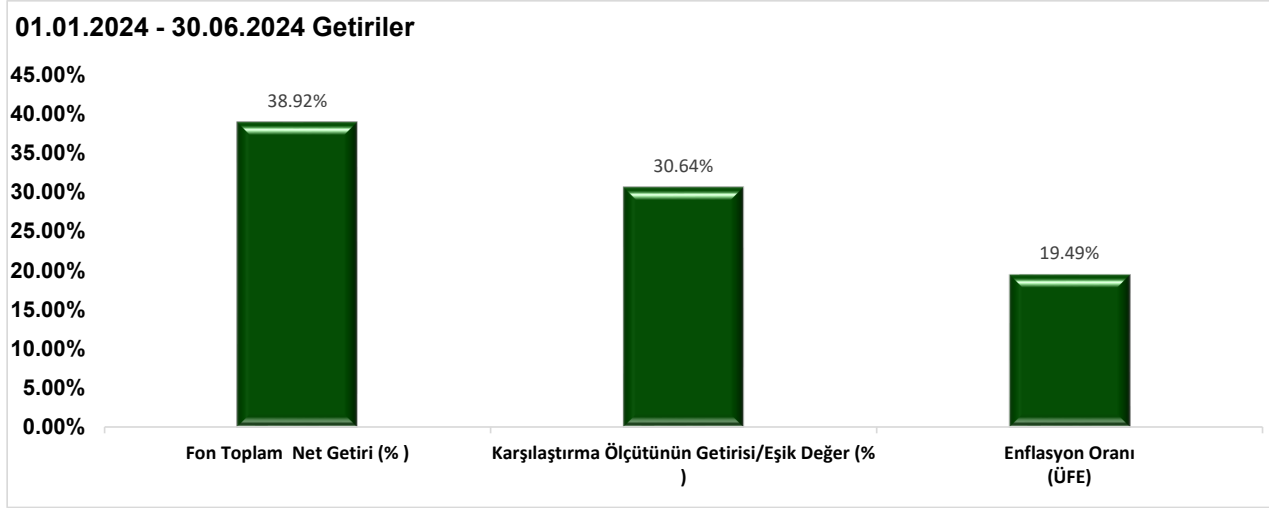
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30/06/2024	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	519.457.503.10	Temel analiz yöntemiyle faizsiz finans ilkelerine uygun, istontolu işlem gördüğü belirlenen, ilerleyen yıllarda güçlü büyüme potansiyeli olan, net aktif değerine göre yüksek iskonto içeren uzun vadeli yatırıma uygun şirketlerin oluşturduğu bir hisse senedi portföyü hedefler	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)	2.603243		
Yatırımcı Sayısı	9.613		
Tedavül Oranı %	0.00		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.39		
Hisse Senedi	92.98		
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	0.00	Yatırım Stratejisi	Fon toplam değerinin en az %80'i katılım ilkelerine uygun, Danışma Komitesi'nden icazeti alınan yerli hisse senetlerine; en fazla %20'si ise yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına ve katılma hesaplarına yatırılır.
Yatırım Fonu	6.64		
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 %	92.98	Yatırım Riskleri	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:
Bankacılık	3.02		
Bilgisayar Tıptancılığı	0.00		
Çimento	5.70		
Dayanıklı Tüketim	4.71		
Demir-Çelik Temel	4.89		
Elektrik	13.89		
Endüstriyel Tekstil	5.33		
Gıda	0.00		
GYO	0.00		
Havayolları ve Hizm.	9.49	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:	
Holdingler	0.00		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.
İnşaat- Taahhüt	0.00		b- 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.
Kağıt Ürünleri	0.46		2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.
Kimyasal Ürün	0.00		3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
Meşrubat / İçecek	0.00		4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları ve swap sözleşmeleri dahil edilmesi ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.
Mobilya	6.24		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.
Otomotiv	1.90		6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
Otomotiv Parçası	0.00		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.
Petrol	0.56		8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
Perakende - Ticaret	1.59	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Sağlık ve İlaç	10.95		
Savunma	4.61		
Seramik	0.00		
Yatırım Ortaklıkları	0.00		
Teknoloji	5.75		
Tekstil Entegre	11.71		
Ulaştırma-Lojistik	0.00		
Turizm	2.18		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
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)	(%)
30/05/2023 - 30/06/2023	15.94%	16.41%	14.81%	0.02	0.02	-0.65	2,976,010.31	3,031,852.02	0.98
31/12/2023	87.40%	56.47%	44.22%	0.02	0.02	37.86	704,849,387.26	709,369,565.33	0.99
30/06/2024	38.92%	30.64%	19.49%	1.37	0.01	0.09	519,457,503.10	526,652,013.65	0.99

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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: 38.92 %

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
BIST Tum Katılım Endesi	90.00%	7,556.71	9,984.95	32.13%	28.92%
BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	314.15	368.11	17.18%	1.72%
					30.64%

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	853.41	0.0001%
İlan Giderleri	7,486.50	0.0013%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	36,599.73	0.0064%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	149,866.31	0.0260%
Fon Yönetim Ücreti	6,287,411.88	1.0914%
Endeks Lisans Ücreti	40,442.18	0.0070%
SMMM Hizmet Bedeli	21,229.96	0.0037%
Kurul Kayıt Ücreti	48,590.74	0.0084%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	8,329.41	0.0014%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0021%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	28,759.43	0.0050%
İşletim Giderleri Toplamı	6,641,569.55	1.1529%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	96,886.86	0.0168%
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	0.0006%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	6,741,942.51	1.1703%
Ortalama Fon Toplam Değeri	576,070,208.72	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0117	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29/12/2023	(%90) BIST Tum Katılım Endesi + (%10) BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı	38.92%	30.64%
28/06/2024	Endeksi		

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; fon toplam değerinin asgari %80'i Yerli ortaklık paylarına yatırılmalıdır. Tek bir ortaklık payına yapılan yatırım fon toplam değerinin %10'unu geçemez. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı ve yatırım fonları da fon toplam değerinin %20'sini geçmemelidir. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 27.02.2024 de 0.04, toplam hisse senetleri yatırım sınırlamasında ihlaller meydana gelmiştir.

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 konjokture göre tahsis edilmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HISSE SENEDİ (TL) FONU
(HISSE SENEDİ YOĞUN 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	3.65%
Gerçekleşen Getiri	38.92%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	30.64%
Nispi Getiri	8.28%

Fon Halka Arz Tarihi	30 Mayıs 2023
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	159.49%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	38.92%
Net Gider Oranı	1.17%
Brüt Getiri	40.09%