

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ
KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON**

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

Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon

Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) 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

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2024. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon (KDL)
01 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

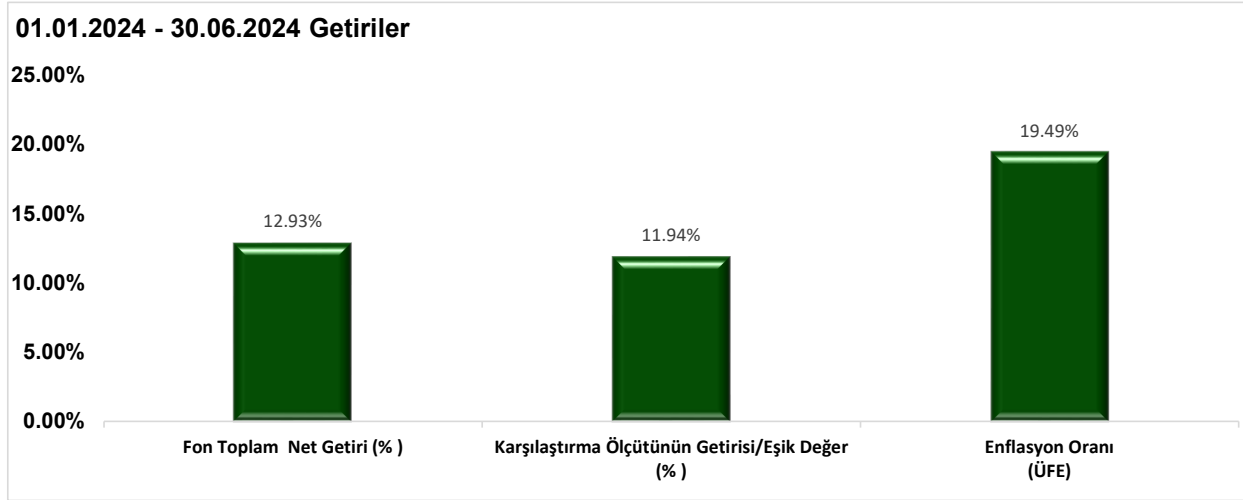
PORTFÖYE BAKIŞ		28.07.2022		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi :					
Tarih		30.06.2024		Fonun Yatırım Amacı	
Fon Toplam Değeri (TL)		32,376,385,049.32		Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından USD cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların USD cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, kira sertifikaları, Vaad işlemleri, murabaha işlemleri, yerli bankalarda açılacak USD cinsinden yatırım vekaleti (vekalet) ve katılma hesaplarına yatırılmaktadır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ile Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesi hedeflenmektedir.	
Birim Pay Değeri (TL)		34.572431			
Yatırımcı Sayısı		8,720			
Tedavül Oranı %		0.01			
Portföy Dağılımı %		100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK		0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		9.31			
Hisse Senedi		0.00			
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00			
Taahhüt İşlemler		0.00			
Katılım Hesabı		90.66			
Yatırım Fonu		0.04			
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0.00			
Yabancı Hisse Senedi		0.00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00			
Döviz (usd)		0.00			

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) 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)	(%)
28/07/2022 - 31/12/2022	5.60%	5.47%	97.72%	0.09	0.09	1.05	18,736,655,381.93	18,742,133,506.83	1.00
30.06.2023	40.04%	38.66%	14.81%	0.94	0.94	241.66	29,172,048,290.99	29,181,446,268.54	1.00
31.12.2023	61.91%	58.69%	44.22%	0.70	0.70	506.42	34,999,536,486.10	35,011,569,365.92	1.00
30.06.2024	12.93%	11.94%	19.49%	0.27	0.27	1.56	32,376,385,049.32	32,385,626,116.37	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ 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, 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: 12.93 %

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-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	100.00%	3,506.48	3,925.16	11.94%	11.94%
					11.94%

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	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	36,599.73	0.0001%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	7,199,403.69	0.0194%
Fon Yönetim Ücreti	55,255,255.76	0.1488%
Endeks Lisans Ücreti	63,806.52	0.0002%
SMMM Hizmet Bedeli	21,229.96	0.0001%
Kurul Kayıt Ücreti	3,630,898.98	0.0098%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	8,329.41	0.0000%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	20,791.56	0.0001%
İşletim Giderleri Toplamı	66,249,014.53	0.1784%
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	620,828.70	0.0017%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	66,869,843.23	0.1801%
Ortalama Fon Toplam Değeri	37,138,340,797.63	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.00	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.12.2023	(%100) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	12.93%	11.94%
28.06.2024			

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

7. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından USD cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların USD cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, kira sertifikaları, Vaad işlemleri, murabaha işlemleri, yerli bankalarda açılacak USD cinsinden yatırım vekaleti (vekalet) ve katılma hesaplarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ile Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmayı hedefleyen serbest döviz fonudur. Belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

8. 2024'ün ilk yarısında, Merkez Bankası'nın enflasyonu kontrol altına almak için uyguladığı yüksek faiz oranları, devlet tahvilleri ve diğer sabit getirili menkul kıymetlerin cazibesini artırmıştır. Bu durum, yatırımcıların bu tür varlıklara yönelmesine neden olmuştur. Dünya genelinde, ABD ve Avrupa Merkez Bankalarının faiz oranlarını sabit tutması, küresel tahvil piyasalarında bir miktar istikrar sağlamış, ancak ekonomik yavaşlama endişeleri belirsizlik yaratmaya devam etmiştir. Türkiye'ye yönelik yabancı yatırımcı ilgisinin artması, döviz kurlarında ve faiz oranlarında istikrar sağlayarak sabit getirili menkul kıymetlerin değerini olumlu yönde etkilemiştir. Ayrıca, küresel enerji fiyatlarındaki dalgalanmalar ve emtia fiyatlarındaki değişimler de Türkiye'nin ekonomik dengelerini ve yatırımcıların portföy tercihlerini etkilemiştir. Yüksek enflasyon ortamında ve ekonomideki geleneksel politikalara dönüşün finansal araçlar üzerindeki olumlu etkisi göz önünde bulundurularak, Fon'daki varlık dağılımı ekonomik koşullara ve hem yerel hem de küresel gelişmelere göre düzenlenmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) 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	12.93%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	11.94%
Nispi Getiri	0.99%

Fon Halka Arz Tarihi	28 Temmuz 2022
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	93.08%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	12.93%
Net Gider Oranı	0.18%
Brüt Getiri	13.11%