

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu (KSR)
01 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu'nun 3 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.

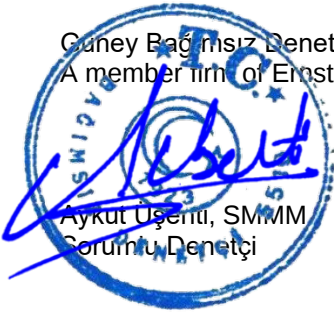
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 3 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu'nun 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 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

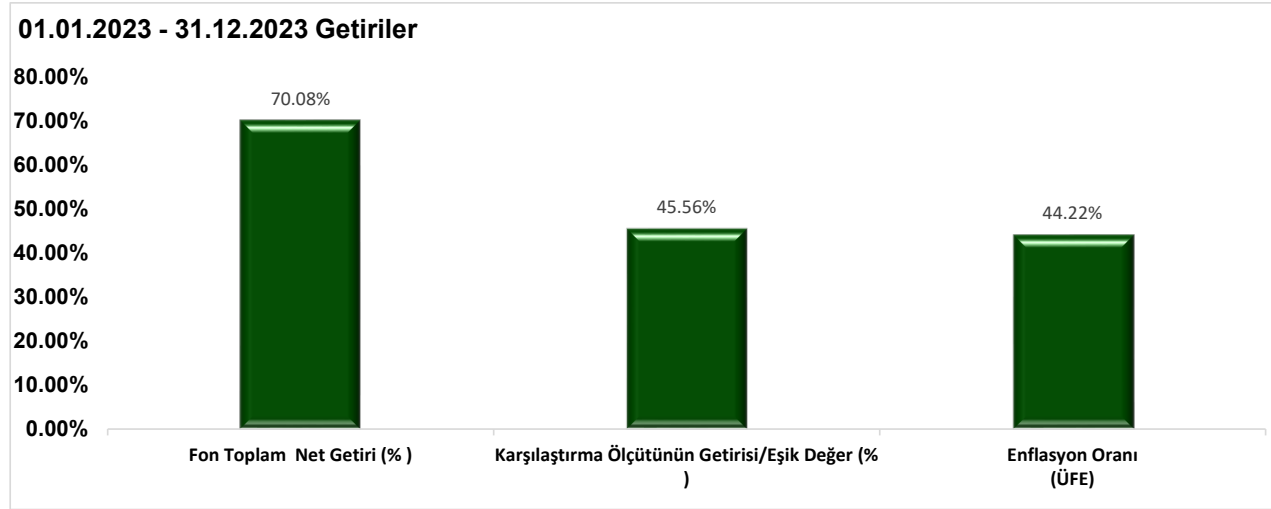
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		18.10.2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		31.12.2023	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		246,364,624.81	Çevresine duyarlı şirketlere yatırımı baz alan Sürdürülebilirlik Yatırım Fonu, çevresini ve dolayısıyla geleceğini düşünen yatırımcılara yepyeni bir imkân sunuyor.Sürdürülebilirlik fonunda ESG kriterlerine uygun olarak, çevreye, topluma ve kurumsal yönetime önem veren şirketlerin hisselerine ve kira sertifikalarına yatırım yapılıyor. Yatırımcılar da bu fona 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.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)		2.353545		
Yatırımcı Sayısı		3.412		
Tedavül Oranı %		0.00		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		7.88		
Hisse Senedi		76.22		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00		
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		15.91	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 cinsi 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, İdare 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 cinsi özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır	
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 %		76.22		
Bankacılık		0.47		
Bilgisayar Tıptancılığı		0		
Çimento		0.58		
Dayanıklı Tüketim		0.43		
Demir-Çelik Temel		0.7		
Elektrik		1.76		
Endüstriyel Tekstil		0.42		
Gıda		2.64		
GYO		0.15		
Havayolları ve Hizm.		1.56		
Holdingler		0		
İnşaat- Taahhüt		0		
Kağıt Ürünleri		0.64		
Kimyasal Ürün		0.33		
Meşrubat / İçecek		0		
Mobilya		0		
Otomotiv		0		
Otomotiv Parçası		0		
Petrol		7.15		
Perakende - Ticaret		9.92		
Sağlık ve İlaç		13.14		
Savunma		0.71		
Seramik		0		
Yatırım Ortaklıkları		0		
Teknoloji		31.29		
Tekstil Entegre		1.77		
Ulaştırma-Lojistik		2.56		
			Yatırım Riskleri	
			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 taşıyan 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 kâr/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 dönüştürülememesi 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.	

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

*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, 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: 70.08 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 30.12.2022	Bitiş Tarihi 29.12.2023	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	30.00%	260.77	314.15	20.47%	6.14%
BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	50.00%	2,209.66	3,506.48	58.69%	29.34%
BIST-Sürdürülebilirlik Endeksi	20.00%	5,751.37	8,647.58	50.36%	10.07%
					45.56%

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	301.30	0.0003%
İlan Giderleri	1,082.43	0.0009%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	41,000.49	0.0359%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	580,315.51	0.5083%
Fon Yönetim Ücreti	2,283,436.42	2.0002%
Endeks Lisans Ücreti	21,904.75	0.0192%
SMMM Hizmet Bedeli	26,640.00	0.0233%
Kurul Kayıt Ücreti	29,851.83	0.0261%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	16,439.32	0.0144%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	43,998.52	0.0385%
İşletim Giderleri Toplamı	3,044,970.57	2.6673%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	280,497.84	0.2457%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	422,533.42	0.3701%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	3,748,001.83	3.2831%
Ortalama Fon Toplam Değeri	114,159,323.91	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.03	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
30.12.2022	(%30) BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + (%50) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi + (%20) BIST-Sürdürülebilirlik Endeksi	70.08%	45.56%
29.12.2023			

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 katılma hesabı toplamı da fon toplam değerine göre orani maksimum %25 olmalıdır. Tek bir yatırım fonu tutarı fon toplam değerinin %10'unu geçmemelidir. Belirtilen tarihlere (% olarak) 05.10.2023 de 0.2, 27.10.2023 de 3.77, 19.04.2023 de 1.76, 06.11.2023 de 4.95 yatırım fonu ve hisse senedi yatırımlarında ihlal görülmüştür.

8. 2023 yılının ilk yarısı büyük ülke merkez bankalarının enflasyonla mücadeleyi ön plana almaları neticesinde faiz artışlarına ve ekonomik sıkılaşma hamleleriyle geçerken, enflasyondaki toparlanma işaretleriyle yılın ikinci yarısı ise daha çok faiz indirimlerinin konuşulduğu bir dönem olarak geçti. Fon 2023 yılında sürdürülebilir nitelikte olan ortalama %77 oranında sürdürülebilir nitelikte olan yerli ve yabancı hisse senedi yatırımlarına ve ortalama %11 oranında özel sektör kira sertifikalarına ve ortalama %12 oranında yatırım fonlarına yatırım yapmıştır. Enflasyonist baskıların yıl boyunca devam ettiği ortamda küresel piyasalarda hisse senedi piyasalarının zirve yapması ve Türk lirası kaynaklı risklerin artışı göstermesi ile aynı zamanda yabancı hisse senedi taşıyan fonun getirisi desteklenmiştir. Fonun 2023 yılındaki getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM FONU
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	70.08%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	45.56%
Nispi Getiri	16.85%

Fon Halka Arz Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	135.37%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Net Getiri	70.08%
Net Gider Oranı	3.28%
Brüt Getiri	73.36%