

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY PARA
PİYASASI KATILIM (TL) FONU**

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

Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fon

Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) 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 ağımızla 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 Para Piyasası Katılım (TL) Fonu (KLU)
01 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

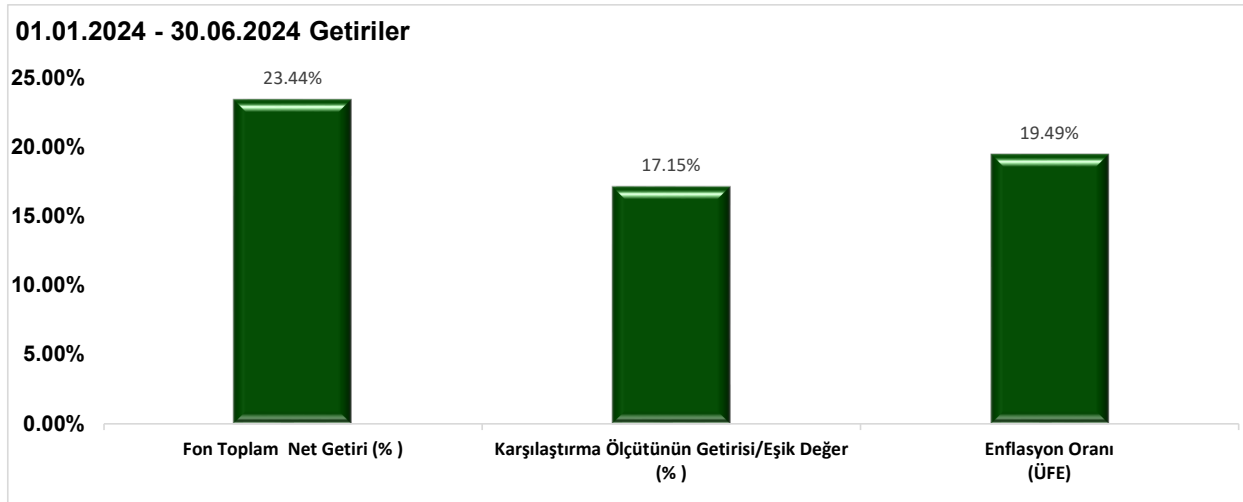
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		13.04.2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2024	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		25,456,692,589.25	Fon portföyü, kısa vadeli yatırımlara da uygun olarak ağırlıklı kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler olmak üzere kamu ve özel kira sertifikaları ve katılma hesaplarına da yatırım yapar. Yatırımcılarına stabil bir getiri sunabilmektedir. Fonu aynı gün valörle (T+0) yani işlem anında görülen fiyat ile alım satım yapılabilirdiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPÖĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)		2.114903		
Yatırımcı Sayısı		40,027		
Tedavül Oranı %		0.24		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		27.98		
Hisse Senedi		0.00		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00		
Taahhüt İşlemler		26.90		
Katılım Hesabı		45.12	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		0.00	Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günün aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	
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		0.00		
Elektrik		0.00		
Bankacılık		0.00		
Kimyasal Ürün		0.00	Yatırım Riskleri	
Tekstil Entegre		0.00		
Dayanıklı Tüketim		0.00		
Savunma		0.00		
Perakende - Ticaret		0.00		
Meşrubat / İçecek		0.00		
Demir-Çelik Temel		0.00		
Otomotiv		0.00		
Otomotiv Parçası		0.00		
Otomotiv Lastiği		0.00		
Bilgisayar Toptancılığı		0.00	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 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. 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.	
Gıda		0.00		
Teknoloji		0.00		
Holdingleler		0.00		
Ulaştırma-Lojistik		0.00		
Mobilya		0.00		
Kağıt Ürünleri		0.00		
Tarım Kimyasalları		0.00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) 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)	(%)
13.04.2021 - 30.06.2021	3.80%	2.91%	22.04%	0.05	0.03	40.02	436,401,903.95	436,631,103.18	1.00
31.12.2021	12.71%	10.65%	79.89%	0.05	0.03	118.34	972,542,956.75	973,708,891.03	1.00
30.06.2022	7.27%	7.68%	61.68%	0.04	0.03	-46.65	773,347,606.08	773,965,159.75	1.00
31.12.2022	17.35%	17.86%	97.72%	0.04	0.04	-45.84	1,019,670,816.46	1,020,624,830.57	1.00
30.06.2023	11.30%	7.26%	14.81%	0.06	0.04	107.65	3,234,261,547.54	3,236,839,892.73	1.00
31.12.2023	29.53%	19.20%	44.22%	0.07	0.06	218.46	5,646,897,522.61	5,652,412,156.73	1.00
30.06.2024	23.44%	17.15%	19.49%	0.12	0.08	0.99	25,456,692,589.25	25,481,243,191.56	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) 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, 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: 23.44 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 13.04.2021	Bitiş Tarihi 28.06.2024	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5.00%	281.54	316.05	12.26%	0.61%
BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	90.00%	314.15	368.11	17.18%	15.46%
BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	5.00%	445.68	541.58	21.52%	1.08%
					17.15%

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	0.0003%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	3,390,949.75	0.0251%
Fon Yönetim Ücreti	87,019,023.94	0.6444%
Endeks Lisans Ücreti	76,046.52	0.0006%
SMMM Hizmet Bedeli	21,229.96	0.0002%
Kurul Kayıt Ücreti	1,923,574.48	0.0142%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	8,329.41	0.0001%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0001%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	131,090.03	0.0010%
İşletim Giderleri Toplamı	92,619,542.74	0.6858%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	3,697,519.83	0.0274%
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	0.0000%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	96,320,548.67	0.7132%
Ortalama Fon Toplam Değeri	13,504,689,698.00	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01	

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-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	23.44%	17.15%
28.06.2024			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %0 azami %100'ü Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına, asgari %0 azami %100 ü BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleşen geri satma taahhüdü ile alım işlemlerine yatırılmalıdır. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %20'sini, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %50'sini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlere (% olarak) 05.07.2023 de 2.4, 08.07.2023 de 0.29, 21.07.2023 de 0.03, 21.04.2024 de 1.32 sukuk ve katılım hesaplarında ihlaller görülmüştür. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.

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 PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Gün Sayısı	182
Azami gider oranı	1.65%
Gerçekleşen Getiri	23.44%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	17.15%
Nispi Getiri	6.29%

Fon Halka Arz Tarihi	13 Nisan 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	111.49%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	23.44%
Net Gider Oranı	0.71%
Brüt Getiri	24.15%