

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY ÇOKLU
VARLIK KATILIM FONU**

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

Kuveyt Türk Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu

Kuveyt Türk Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu ("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.

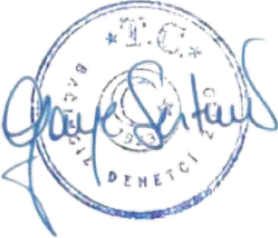
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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 Çoklu Varlık Katılım Fonu (KCV)
01 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

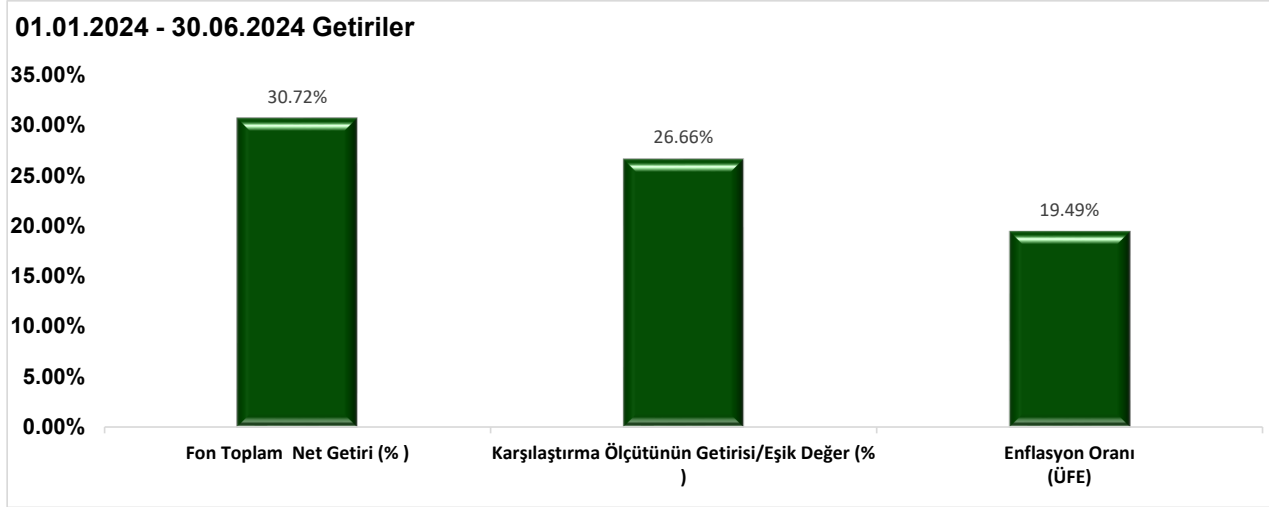
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		03/01/2023		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER			
Tarih		30/06/2024		Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)		859,164,262.79		Fonun yatırım stratejisi uyarınca; fon portföyü, makroekonomik veriler, istatistiksel analizler, piyasa koşulları ve risk-getiri beklentileri dikkate alınarak yönetilir. İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda bulunan işlem türleri çerçevesinde çoklu varlık yönetim modeli benimsenir. Stratejik varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon stratejisi kapsamında, katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede getiri elde edilmesi hedeflenir.		Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Bayram Veli SALUR	
Birim Pay Değeri (TL)		2.266352					
Yatırımcı Sayısı		12,551					
Tedavül Oranı %		0.01					
Portföy Dağılımı %		100.00					
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00					
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		20.53					
Hisse Senedi		47.19					
Değerli Maden XAU, Vs.		8.46					
Taahhüt İşlemler		9.31					
Katılım Hesabı		2.50		Yatırım Stratejisi			
Yatırım Fonu		12.01					
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 %		47.19		Yatırım Riskleri			
Bankacılık		1.31					
Bilgisayar Tıptancılığı		0.00					
Çimento		1.01					
Dayanıklı Tüketim		0.26					
Demir-Çelik Temel		1.37					
Elektrik		2.22					
Endüstriyel Tekstil		0.91					
Gıda		0.97					
GYO		0.00					
Havayolları ve Hizm.		4.30		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 fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarındaki, döviz kurlarındaki, ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin ayrıntılarına aşağıda yer verilmektedir: a-Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri 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 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 kaydedebilmekle 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 katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. 10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 11) Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.			
Holdingler		1.02					
İnşaat- Taahhüt		0.00					
Kağıt Ürünleri		0.00					
Kimyasal Ürün		3.18					
Mesrubat / İçecek		0.00					
Mobilya		0.00					
Otomotiv		0.00					
Otomotiv Parçası		0.00					
Petrol		0.71					
Perakende - Ticaret		3.82					
Sağlık ve İlaç		5.95					
Savunma		2.03					
Seramik		0.00					
Yatırım Ortaklıkları		0.00					
Teknoloji		13.04					
Tekstil Entegre		3.74					
Ulaştırma-Lojistik		1.07					
Turizm		0.28					

KUVEYT TÜRK PORTFÖY ÇOKLU VARLIK 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)	(%)
03/01/2023 - 30/06/2023	0.00%	0.06%	97.72%	0.00	0.12	-0.97	1,287.00	1,287.00	1.00
30/06/2023	24.77%	6.32%	14.81%	0.95	2.55	22.81	52,665,377.51	53,422,639.49	0.99
31/12/2023	73.37%	30.67%	44.22%	0.90	2.33	61.53	364,310,671.06	366,796,413.47	0.99
30/06/2024	30.72%	26.66%	19.49%	0.62	0.68	0.05	859,164,262.79	862,327,403.06	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY ÇOKLU VARLIK 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, 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: 30.72 %

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
BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	50.00%	29/12/2023	28/06/2024	21.52%	10.76%
BIST Katılım 100 Getiri Endeksi	50.00%	7,333.01	9,665.57	31.81%	15.90%
					26.66%

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	0.0001%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	36,599.73	0.0060%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	474,531.96	0.0774%
Fon Yönetim Ücreti	7,597,011.64	1.2397%
Endeks Lisans Ücreti	21,450.79	0.0035%
SMMM Hizmet Bedeli	21,229.96	0.0035%
Kurul Kayıt Ücreti	73,009.42	0.0119%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	8,337.03	0.0014%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0020%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	56,742.98	0.0093%
İşletim Giderleri Toplamı	8,301,612.43	1.3546%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	212,372.13	0.0347%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	128,721.65	0.0210%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	8,642,706.21	1.4103%
Ortalama Fon Toplam Değeri	612,824,599.15	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	(%50) BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + (%50) BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	30.72%	26.66%
28/06/2024			

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

7 Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %15'i azami %80'i Yerli ve Yabancı Ortaklık Paylarına, asgari %20'si azami %85'i Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına (USD-TL) ve asgari %0 azami %65'i Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına yatırılmalıdır. 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 katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Belirtilen tarihlere (% olarak) 08.02.2024 de 3.97, 19.02.2024 de 0.31 yatırım fonu ve tek ihraççı yatırımlarında ihlal görülmüştür..

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 PORFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Gün SaXısı	182
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	30.72%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	26.66%
Nispi Getiri	4.06%

Fon Halka Arz Tarihi	3 Ocak 2023
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariXle Fon Getirisi	126.64%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	30.72%
Net Gider Oranı	1.41%
Brüt Getiri	32.13%