

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY ENERJİ
KATILIM FONU**

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

Kuveyt Türk Portföy Enerji Katılım Fonu

Kuveyt Türk Portföy Enerji Katılım Fonu ("Fon") 5 Mart - 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 5 Mart 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

5 Mart 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 Enerji Katılım Fonu (KNJ)
5 Mart - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY ENERJİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

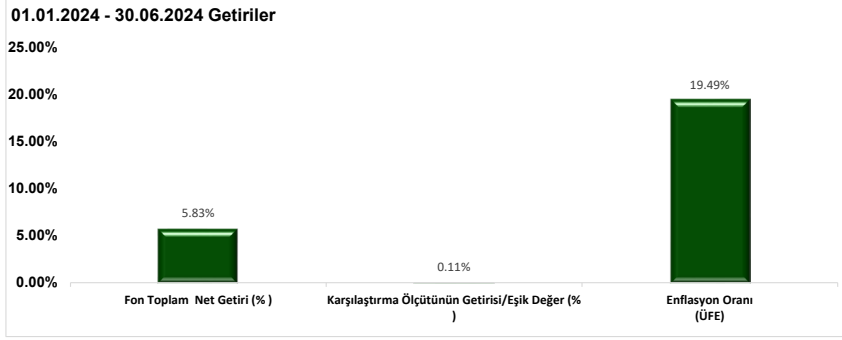
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		05/03/2024	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30/06/2024	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		229,564,862.76	Enerji Alanında Faaliyet Gösteren Orta ve Uzun Vadeli Yatırıma Uygun Yerli ve Yabancı (Ağırlıklı) Şirketlere Yatırım İmkânı	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)		1.059496		
Yatırımcı Sayısı		13,148		
Tedavül Oranı %		0.00		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		2.85		
Hisse Senedi		89.94		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00		
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		7.21	Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak;	
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0.00	-BİST Elektrik Endeksi' kapsamındaki şirketler ve bu şirketlerin iştirakleri ile yurt dışında genel kabul görmüş enerji (konvansiyonel enerji üretimi, yenilenebilir enerji üretimi, enerji depolama sistemleri ve enerji teknolojileri) ile ilgili endekslere 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,	
Yabancı Hisse Senedi		0.00	-Yenilenebilir enerji, enerji depolama, enerji teknolojileri ve/veya yeşil (green) enerji yatırımları ile ilgili olarak ihraç edilmiş ve/veya bu temalar ile yönetilen yerli/yabancı (özel sektör kira sertifikaları, kamu kira sertifikaları, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi fonu, gayrimenkul yatırım fonu, menkul kıymet yatırım fonu katılma payları vb.) sermaye piyasası araçları ile; Türk Devleti ve il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer ihraççılar tarafından anılan temalara 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 (SUKUK)		0.00	Yatırım Riskleri	
Döviz (usd)		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.	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		89.94	Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Bankacılık		0.00	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize 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:	
Bilgisayar Toplacılığı		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.	
Çimento		0.00	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.	
Dayanıklı Tüketim		0.00	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.	
Demir-Çelik Temel		0.00	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Elektrik		87.26	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.	
Endüstriyel Tekstil		0.00	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.	
Gıda		0.00	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
GYO		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.	
Havayolları ve Hizm.		0.00	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Holdingler		0.00	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
İnşaat- Taahhüt		0.00		
Kağıt Ürünleri		0.00		
Kimyasal Ürün		0.00		
Meşrubat / İçecek		0.00		
Mobilya		0.00		
Otomotiv		0.00		
Otomotiv Parçası		0.00		
Petrol		2.68		
Perakende - Ticaret		0.00		
Sağlık ve İlaç		0.00		
Savunma		0.00		
Seramik		0.00		
Yatırım Ortaklıkları		0.00		
Teknoloji		0.00		
Tekstil Entegre		0.00		
Ulaştırma-Lojistik		0.00		
Turizm		0.00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY ENERJİ 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)	(%)
05/03/2024 - 30/06/2024	5.83%	0.11%	19.49%	0.01	1.34	0.05	229,564,862.76	231,595,346.93	0.99

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY ENERJİ 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 itibariyle 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: 5.83 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 06/11/2023	Bitiş Tarihi 28/06/2024	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
BIST Elektrik Endeksi	80.00%	575.76	570.35	-0.94%	-0.75%
BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	20.00%	3,763.41	3,925.16	4.30%	0.86%
					0.11%

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	0.00	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	33,087.78	0.0149%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	304,177.83	0.1367%
Fon Yönetim Ücreti	1,725,858.14	0.7758%
Endeks Lisans Ücreti	10,988.52	0.0049%
SMMM Hizmet Bedeli	14,229.54	0.0064%
Kurul Kayıt Ücreti	14,072.90	0.0063%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	6,719.31	0.0030%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	37,982.43	0.0171%
İşletim Giderleri Toplamı	2,147,116.45	0.9652%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	182,514.82	0.0820%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	398,912.71	0.1793%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	2,728,543.98	1.2266%
Ortalama Fon Toplam Değeri	222,447,606.78	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0123	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
05/03/2024	(%80) BIST Elektrik Endeksi +(%20) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	5.83%	0.11%
28/06/2024			

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

7. Fon, Katılım Esaslı Serbest Fon olup, belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir.

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 ENERJİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Gün Sayısı	118
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	5.83%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	0.11%
Nispi Getiri	5.73%

Fon Halka Arz Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	5.83%

Başlangıç Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2024
Net Getiri	5.83%
Net Gider Oranı	1.23%
Brüt Getiri	7.06%