

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon (KDL)
01 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fonu

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon 'un 1 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 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon 'un 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

Kut Uşentli SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2024
İstanbul, Türkiye

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

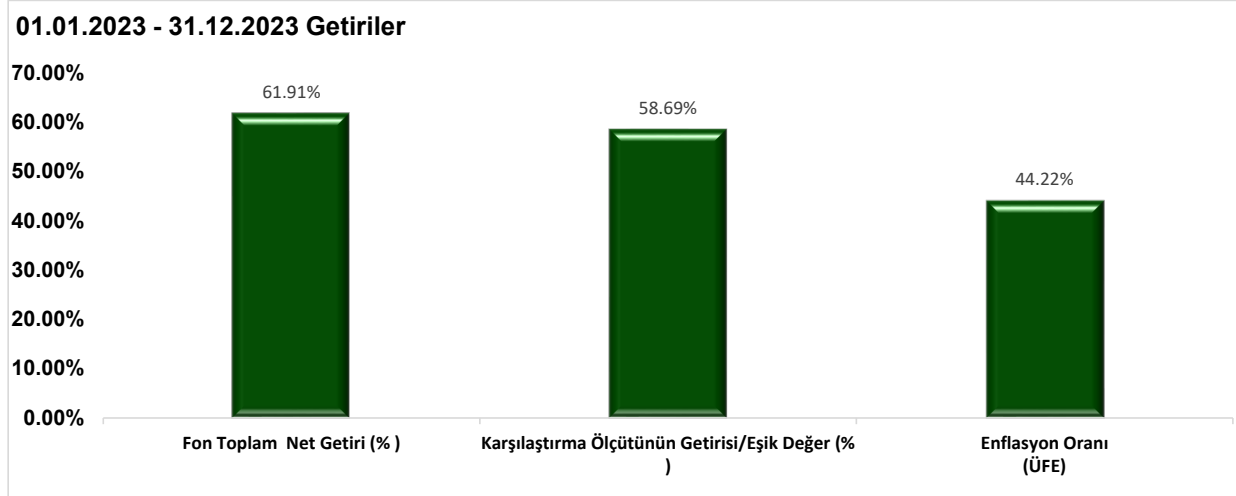
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	28.07.2022	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2023	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	34,999,536,486.10	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından USD cinsinden ihraç edilen kira 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 yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesi hedeflenmektedir.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPÖĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)	30.614325		
Yatırımcı Sayısı	7,990		
Tedavül Oranı %	0.01		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	3.15		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00		
Taahhüt İşlemler	0.00		
Katılım Hesabı	96.85	Yatırım Stratejisi	Fon, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulacaktır. Fon yatırım stratejisi uyarınca, 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 yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesi hedeflenmektedir. Fon portföyü ayrıca yurtiçinde ihraç edilmiş kira sertifikaları, katılma hesapları, katılım esaslarına uygun yatırım fonu, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi yatırım fonu, gayrimenkul yatırım fonu ve serbest fon katılma payları, altın ve diğer kıymetli madenler, Vaad işlemleri, taahhütlü piyasa işlemleri, dayanak varlığı fon portföyüne alınabilecek varlıklar olan murabaha işlemleri ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazeti alınan katılım finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.
Yatırım Fonu	0.00		
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	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 fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 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 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 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 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 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.
Endüstriyel Tekstil	0.00		
Elektrik	0.00		
Bankacılık	0.00		
Kimyasal Ürün	0.00		
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 Tıptancılığı	0.00		
Seramik	0.00		
GYO	0.00		
Sağlık ve İlaç	0.00		
Havayolları ve Hizm.	0.00		
İnşaat- Taahhüt	0.00		
Gıda	0.00		
Teknoloji	0.00		
Holdingler	0.00		
Ulaştırma-Lojistik	0.00		
Mobilya	0.00		
Kağıt Ürünleri	0.00		
Tarım Kimyasalları	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

*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, 2023 Aralık sonu itibarıyla 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: 61.91 %

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 USD Kâr Payı Endeksi	100.00%	2,209.66	3,506.48	58.69%	58.69%
					58.69%

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	301.30	0.0000%
İlan Giderleri	1,082.43	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	41,000.00	0.0002%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	10,570,304.86	0.0396%
Fon Yönetim Ücreti	80,046,842.32	0.3000%
Endeks Lisans Ücreti	77,104.75	0.0003%
SMMM Hizmet Bedeli	26,640.00	0.0001%
Kurul Kayıt Ücreti	5,975,473.08	0.0224%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	19,274.61	0.0001%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	15,317.60	0.0001%
İşletim Giderleri Toplamı	96,773,340.95	0.3627%
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	638,670.37	0.0024%
Diğer Giderler	96,075.42	0.0004%
Toplam Giderler	97,508,086.74	0.3655%
Ortalama Fon Toplam Değeri	26,679,546,903.05	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
30.12.2022	(%100) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	61.91%	58.69%
29.12.2023			

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 ihraççılarının 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. 2023 yılında ortalama %86 oranında katılma hesaplarına ve ortalama %14 oranında özel sektör sukuklarına yatırım yapmıştır. Fonun 2023 yılındaki getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukardaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BEŞİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON 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	61.91%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	58.69%
Nispi Getiri	2.03%

Fon Halka Arz Tarihi	28 Temmuz 2022
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	70.98%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Net Getiri	61.91%
Net Gider Oranı	0.37%
Brüt Getiri	62.28%