

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (KPU)

01 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin

Performans Sunum Raporu

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun 30 Mayıs - 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.

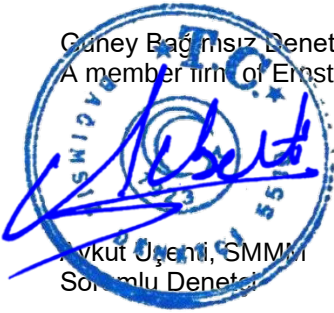
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 30 Mayıs - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 2023
İstanbul, Türkiye

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

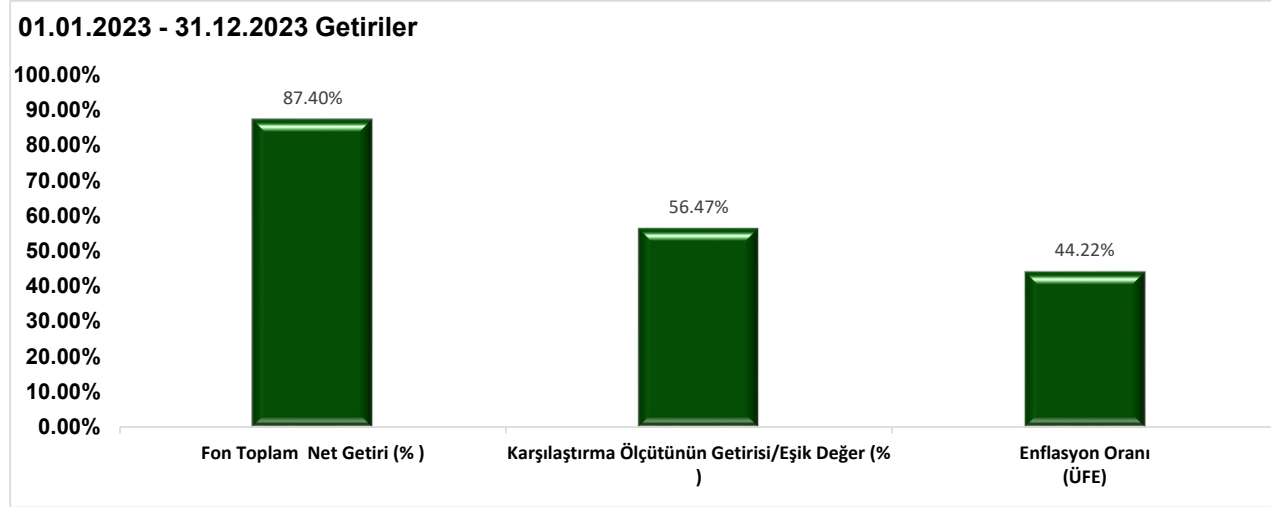
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		30.05.2023	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		31.12.2023	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		704,849,387.26	Temel analiz yöntemiyle faizsiz finans ilkelerine uygun, istontolu işlem gördüğü belirlenen, ilerleyen yıllarda güçlü büyüme potansiyeli olan, net aktif değerine göre yüksek iskonto içeren uzun vadeli yatırıma uygun şirketlerin oluşturduğu bir hisse senedi portföyü hedefler	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Bayram Veli SALUR
Birim Pay Değeri (TL)		1.873950		
Yatırımcı Sayısı		9,004		
Tedavül Oranı %		0.01		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Hisse Senedi		92.80		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00		
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		7.20		
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 %		92.80	Yatırım Riskleri	
Bankacılık		1.86		
Bilgisayar Tıptancılığı		0.00		
Çimento		7.89		
Dayanıklı Tüketim		6.72		
Demir-Çelik Temel		5.04		
Elektrik		14.40		
Endüstriyel Tekstil		5.64		
Gıda		0.00		
GYO		1.13		
Havayolları ve Hizm.		8.81	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
Holdingler		0.00		
İnşaat- Taahhüt		0.00		
Kağıt Ürünleri		3.50		
Kimyasal Ürün		0.00		
Meşrubat / İçecek		0.00		
Mobilya		6.57		
Otomotiv		0.00		
Otomotiv Parçası		0.00		
Petrol		0.00		
Perakende - Ticaret		0.00	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz 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. b- 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) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri vadeli kira sertifikaları ve swap sözleşmeleri dahil edilmesi ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç 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 yapılamaması, 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.	
Savunma		0.38		
Seramik		0.00		
Yatırım Ortaklıkları		0.00		
Teknoloji		4.26		
Tekstil Entegre		13.83		
Ulaştırma-Lojistik		0.00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)	(%)
30/05/2023 - 30/06/2023	15.94%	16.41%	14.81%	0.02	0.02	-0.65	2,976,010.31	3,031,852.02	0.98
31.12.2023	87.40%	56.47%	44.22%	0.02	0.02	37.86	704,849,387.26	709,369,565.33	0.99

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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: 87.40 %

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 Tum Katılım Endesi	90.00%	29.05.2023	29.12.2023	61.24%	55.12%
BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10.00%	276.61	314.15	13.57%	1.36%
					56.47%

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	1,082.43	0.0002%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	41,000.00	0.0070%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	189,948.79	0.0325%
Fon Yönetim Ücreti	7,691,768.70	1.3145%
Endeks Lisans Ücreti	12,302.57	0.0021%
SMMM Hizmet Bedeli	17,760.00	0.0030%
Kurul Kayıt Ücreti	84,577.09	0.0145%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	9,863.00	0.0017%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	20,067.11	0.0034%
İşletim Giderleri Toplamı	8,068,369.69	1.3789%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	198,015.36	0.0338%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,968.40	0.0003%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	8,268,353.45	1.4131%
Ortalama Fon Toplam Değeri	585,134,137.46	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0141	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
29.05.2023	(%90) BIST Tum Katılım Endesi + (%10) BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı	87.40%	56.47%
29.12.2023	Endeksi		

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; fon toplam değerinin asgari %80'i Yerli ortaklık paylarına yatırılmalıdır. Tek bir ortaklık payına yapılan yatırım fon toplam değerinin %10'unu geçemez. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı ve yatırım fonları da fon toplam değerinin %20'sini geçmemelidir. Ancak belirtilen tarihlerde (% olarak) 13.07.2023 de 0.18, 03.08.2023 de 0.68, 14.07.2023 de 3.3, 15.08.2023 de 0.04, 04.10.2023 de 0.98 tek bir hisse senedi ve %5 oranından fazla yatırım yapılan hisse senetleri yatırım sınırlamasında ihlaller meydana gelmiştir. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 2 gündür.

8. 2023 yılının 5. ayında kurulmuş olan fon ilgili dönemde ortalama %90 oranında hisse senedi ve ortalama %10 oranında yatırım fonu yatırımı yapmıştır. Fonun 2023 yılındaki dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	30 Mayıs 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Gün Sayısı	216
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	87.40%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	56.47%
Nispi Getiri	19.76%

Fon Halka Arz Tarihi	30 Mayıs 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	86.79%

Başlangıç Tarihi	30 Mayıs 2023
Rapor Tarihi	31 Aralık 2023
Net Getiri	87.40%
Net Gider Oranı	1.41%
Brüt Getiri	88.81%