

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KUVEYT TÜRK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Kuveyt Türk Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporun Kuveyt Türk Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon'un performansının Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporunuz ayrıca tanzim edilecektir.

Dikkat Çekilen Husus

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uygulanmadan hazırlanmıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

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

01 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin

Performans Sunum Raporu

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

A. TANITICI BİLGİLER

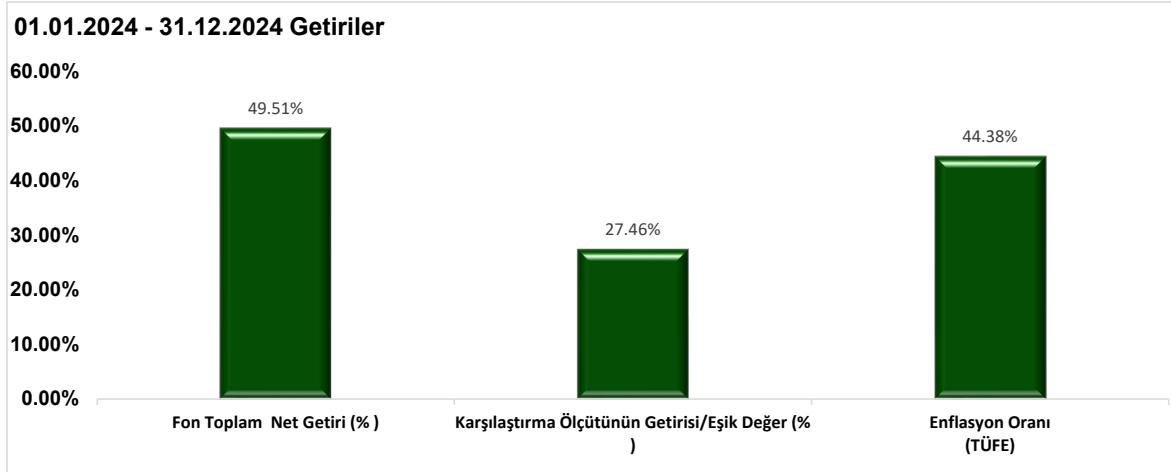
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		28.07.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	31.12.2024	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	5,235,284,751.29	Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, fon portföyüne kamu ve özel sektör kira sertifikaları ve diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.	Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRCÜ	
Birim Pay Değeri (TL)	12.456288			
Yatırımcı Sayısı	29,366			
Tedavül Oranı %	0.02			
Portföy Dağılımı %	100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.19			
Hisse Senedi	93.38			
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00			
Taahhüt İşlemler	4.66			
Katılım Hesabı	0.00	Yatırım Stratejisi		
Yatırım Fonu	1.77	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören, katılım finans ilkelerine göre faaliyet gösteren şirketlerin ihraççı paylarına yatırılır. Fon'un katılım finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde, faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Kurulu kararları bağlayıcı olacaktır.		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00			
Yabancı Hisse Senedi	0.00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			
Döviz (usd)	0.00			
		Yatırım Riskleri		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	93.38	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:		
Bankacılık	6.02	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle 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 getirmeme 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) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü 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 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.		
Bilgisayar Topyancılığı	0.04			
Çimento	8.13			
Dayanıklı Tüketim	0.84			
Demir-Çelik Temel	7.76			
Elektrik	15.07			
Endüstriyel Tekstil	3.1			
Gıda	1.67			
GYO	1.03			
Havayolları ve Hizm.	0			
Holdingler	0			
İnşaat- Taahhüt	0			
Kağıt Ürünleri	1.48			
Kimyasal Ürün	0			
Meşrubat / İçecek	0			
Mobilya	0			
Otomotiv	0			
Otomotiv Parçası	0			
Petrol	3.86			
Perakende - Ticaret	10.95			
Sağlık ve İlaç	10.57			
Savunma	9.41			
Seramik	0			
Yatırım Ortaklıkları	0			
Teknoloji	5.43			
Tekstil Entegre	5.92			
Ulaştırma-Lojistik	0			
Turizm	2.1			
Fin.Kiralama ve Faktoring	0			
İletişim Cihazları	0			
İnşaat Malzemeleri	0			
Temel Tüketim Ürünleri	0			

KUVEYT TÜRK PORTFÖY 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 (TÜFE)	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)	(%)
28.07.2020 - 31.12.2020	36.14%	37.34%	25.15%	1.27	1.33	-0.62	52,888,813.64	55,934,618.29	0.95
30.06.2021	-0.15%	-9.13%	22.04%	1.39	1.40	4.61	70,472,930.74	72,406,226.44	0.97
31.12.2021	30.53%	21.64%	79.89%	1.40	1.50	6.33	103,207,303.90	105,913,163.71	0.97
30.06.2022	25.53%	31.03%	61.68%	1.41	1.59	-7.40	139,457,200.12	141,535,702.10	0.99
31.12.2022	186.86%	191.02%	97.72%	1.40	1.57	-5.88	1,256,249,778.19	1,272,878,867.61	0.99
30.06.2023	3.82%	4.10%	14.81%	2.28	2.35	-0.42	704,586,137.73	714,389,852.26	0.99
31.12.2023	63.43%	31.39%	44.22%	2.08	2.14	49.21	1,477,605,753.16	1,485,317,770.45	0.99
30.06.2024	47.88%	30.63%	19.49%	1.30	1.27	0.20	3,767,680,831.28	3,916,914,885.01	0.96
31.12.2024	49.51%	27.46%	44.38%	0.01	0.01	0.15	5,235,284,751.29	5,251,842,479.32	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY 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, Şirketin, 2024 Aralık sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 280 milyar 786 milyon TL' dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01 Ocak - 31 Aralık döneminde sağladığı net getiri oranı: 49.51 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 29.12.2023	Bitiş Tarihi 31.12.2024	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
(%90) BIST Katılım 50 Getiri Endeksi	90.00%	8,094.50	10,207.43	26.10%	23.49%
(%10) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi	10.00%	314.15	438.79	39.68%	3.97%
					27.46%

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 Tastik Giderleri	698.92	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	96,000.00	0.0028%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	3,254,981.21	0.0954%
Fon Yönetim Ücreti	82,313,988.54	2.4137%
Endeks Lisans Ücreti	218,878.98	0.0064%
SMMM Hizmet Bedeli	43,200.00	0.0013%
Kurul Kayıt Ücreti	762,678.73	0.0224%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	12,789.31	0.0004%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	12,000.00	0.0004%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	46,730.20	0.0014%
İşletim Giderleri Toplamı	86,761,945.89	2.5441%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	1,748,923.17	0.0513%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	6,296.30	0.0002%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	88,517,165.36	2.5956%
Ortalama Fon Toplam Değeri	3,410,285,600.22	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.03	

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 Katılım 50 Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	49.51%	27.46%
31.12.2024			

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) 20.06.2024 de 0.1, 01.07.2024 de 3.54 , 25.07.2024 de 3.28, 18.09.2024 de 0.6, 19.09.2024 de 0.36, 20.09.2024 0.10, 24.09.2024 2.87, 27.09.2024 de 1.25 30.09.2024 de 1.11, 01.10.2024 0.56 10.10.2024 de 0.79, 16.10.2024 de 0.69, 01.11.2024 de 5.17, 29.11.2024 0.2, 12.12.2024 de 0.16, 19.12.2024 de 0.53, 24.12.2024 de 0.1 26.12.2024 de 0.25 oranında tek bir hisse senedi,yatırım fonu ve %5 oranından fazla yatırım yapılan hisse senetleri yatırım sınırlamasında ihlaller meydana gelmiştir. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 2 gündür.

8.2024'ün ikinci yarısında, BIST dalgalı bir seyir izlemiştir. Borsa, yaz aylarında rekor seviyelere ulaşsa da, yıl sonunda küresel belirsizlikler ve ekonomik yavaşlama sebebiyle kısmi bir düşüş yaşamıştır. Enflasyonda Mayıs ayında zirve görülmüş ve dengelenme sürecine girilmiştir. Türk Lirası, yıl boyunca döviz sepetine karşı kademeli olarak değer kaybetmeye devam etmiş, ancak reel olarak değerlendirilmiştir. Tahvil piyasalarında, TCMB'nin sıkı para politikası tahvil getirilerinin yüksek kalmasına sebep olmuştur. FED ve ECB'nin faiz indirimi döngüsüne girmesi riskli varlıklara alım getirmiş ancak, merkez bankaları arasındaki faiz farkları dolar endeksinde yukarı yönlü baskı oluşturmuştur. Düşen 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 KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE
SENEĐİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Gün Sayısı	366
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	49.51%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	27.46%
Nispi Getiri	22.05%

Fon Halka Arz Tarihi	28.07.2020
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	1145.63%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Net Getiri	49.51%
Net Gider Oranı	2.60%
Brüt Getiri	52.10%