

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY SBZ
KATILIM SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL
FON**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

Kuveyt Türk Portföy SBZ Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon

Kuveyt Türk Portföy SBZ Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon ("Fon") 11 Mart - 30 Haziran 2025 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 11 Mart 2025 - 30 Haziran 2025 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

11 Mart 2025 - 30 Haziran 2025 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, 30 Temmuz 2025

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

Kuveyt Türk Portföy SBZ Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon (KBZ)

01 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin

Performans Sunum Raporu

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

A. TANITICI BİLGİLER

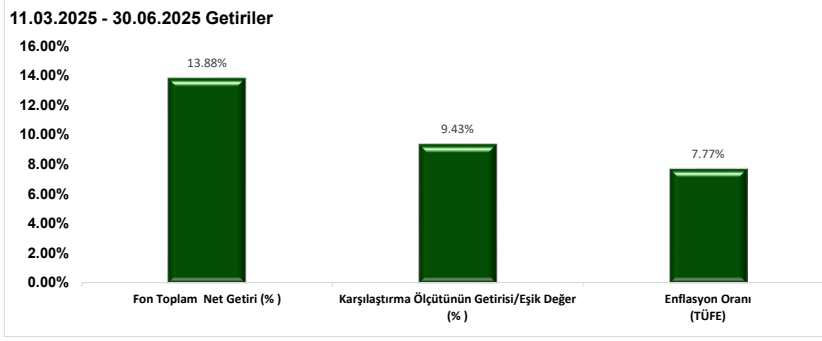
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		11.03.2025	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2025	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		121,126,869.70	Fon, yatırımcılara döviz (USD) bazında düzenli kira geliri sağlamak amacıyla, katılım finans ilkelerine uygun döviz cinsi varlıklara yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda, fon toplam değerinin en az %80'i, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından USD cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarına ve yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilir. Kalan kısım ise, yabancı ihraççılar tarafından ihraç edilen döviz cinsinden araçlara ve/veya Türk Lirası cinsinden katılım esaslı varlıklara yatırılarak portföy çeşitlendirmesi sağlanır.	Hamit KÜTÜK Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVINÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRCÜ Cüneyt DEMİR
Birim Pay Değeri (TL)		40.375623		
Yatırımcı Sayısı		1		
Tedavül Oranı %		0.00		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK		43.82		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		40.29		
Hisse Senedi				
		0.00		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00	Yatırım Stratejisi	
Taahhüt İşlemler		0.00		
Katılım Hesabı		0.00		
Yatırım Fonu		15.89		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0.00		
Yabancı Hisse Senedi		0.00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
SWAP		0.00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		0.00	Yatırım Riskleri	
Bankacılık		0.00		
Bilgisayar Tıptancılığı		0.00		
Çimento		0.00		
Dayanıklı Tüketim		0.00		
Demir-Çelik Temel		0.00		
Elektrik		0.00		
Endüstriyel Tekstil		0.00		
Gıda		0.00		
GYO		0.00		
Havayolları ve Hizm.		0.00		
Holdingler		0.00		
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		0.00		
Perakande - 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		
Fin.Kiralama ve Faktoring		0.00		
İletişim Cihazları		0.00		
Tarım Kimyasalları		0.00		
Temel Tüketim Ürünleri		0.00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SBZ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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		
YILLAR							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
11/03/2025 - 30/06/2025	13.88%	9.43%	7.77%	0.01	0.00	0.15	121,126,869.70	139,334,436.52	0.87

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY SBZ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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, 2025 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 361 milyar 778 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: 10.59 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 11.03.2025	Bitiş Tarihi 30.06.2025	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi%100	100.00%	4,386.98	4,800.88	9.43%	9.43%
					9.43%

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	1,367.58	0.0011%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	55,117.05	0.0458%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	137,819.83	0.1146%
Fon Yönetim Ücreti	119,859.33	0.0997%
Endeks Lisans Ücreti	9,094.83	0.0076%
SMMM Hizmet Bedeli	24,802.95	0.0206%
Kurul Kayıt Ücreti	7,437.09	0.0062%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	15,157.05	0.0126%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	241.16	0.0002%
İşletim Giderleri Toplamı	370,896.87	0.3085%
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	2,022.20	0.0017%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	372,919.07	0.3101%
Ortalama Fon Toplam Değeri	120,244,067.60	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
11.03.2025	(%100) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi	13.88%	9.43%
30.06.2025			

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. Yılın başında Borsa İstanbul pozitif bir başlangıç yapmış; ancak ikinci çeyreğe doğru artan jeopolitik tansiyonlar, siyasi gerginlikler ve küresel risk iştahındaki dalgalanma nedeniyle geri çekilme yaşamıştır. Özellikle savunma sanayi hisseleri görece olarak güçlü performans sergilerken, bankacılık ve holding sektörlerinde zayıflama dikkat çekmiştir.

Enflasyon, 2024'ün ikinci yarısında görülen zirvenin ardından 2025'in ilk yarısında gerilemeye devam etmiştir. Hizmet enflasyonundaki yapışkanlık ve fiyatlama davranışlarındaki katılık, dezenflasyon sürecini sınırlamıştır.

Türk Lirası, yıl boyunca döviz sepetine karşı görece istikrarlı bir seyir izlemiş; oynaklık azalmış, kur geçişkenliği sınırlı kalmıştır. Nominal kurda ciddi bir hareket gözlenmemekle birlikte, enflasyondaki düşüş sayesinde Türk Lirası reel olarak değer kazanmıştır.

Tahvil piyasalarında, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) sıkı para politikasını sürdürmesi, özellikle kısa vadeli tahvillerde yüksek getiri seviyelerinin korunmasına neden olmuştur. Faiz indirimi beklentileri ötelenmiş, getiri eğrisi yataylaşmıştır. Enflasyonla mücadele odaklı bu duruş, liralasma stratejisini desteklemeye devam etmiştir.

Küresel tarafta, FED ve Avrupa Merkez Bankası (ECB), 2024 sonlarında başlattıkları faiz indirimi döngüsünü 2025'in ilk yarısında yavaş tempoyla sürdürmüş, ancak ekonomik verilerdeki karmaşa ve emtia fiyatlarındaki oynaklık, piyasaların yön arayışını sürdürmesine neden olmuştur. Dolar endeksinde gevşeme görülürken, gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımları dalgalı bir seyir izlemiştir. Fon'daki varlık dağılımı ekonomik koşullara ve hem yerel hem de küresel gelişmelere göre düzenlenmiştir.

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	11 Mart 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Gün Sayısı	112
Azami gider oranı	-
Gerçekleşen Getiri	13.88%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	9.43%
Nispi Getiri	4.45%

Fon Halka Arz Tarihi	11 Mart 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	13.88%

Başlangıç Tarihi	11 Mart 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Net Getiri	13.88%
Net Gider Oranı	0.31%
Brüt Getiri	14.19%