

**KUVEYT TÜR K PORTFÖY  
DOKUZUNCU KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON  
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI  
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN  
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

## KUVEYT TÜRK PORTFÖY DOKUZUNCU KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON

Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) 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 Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) 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

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 ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

**Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) Fon (KDV)**  
01 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin  
Performans Sunum Raporu

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

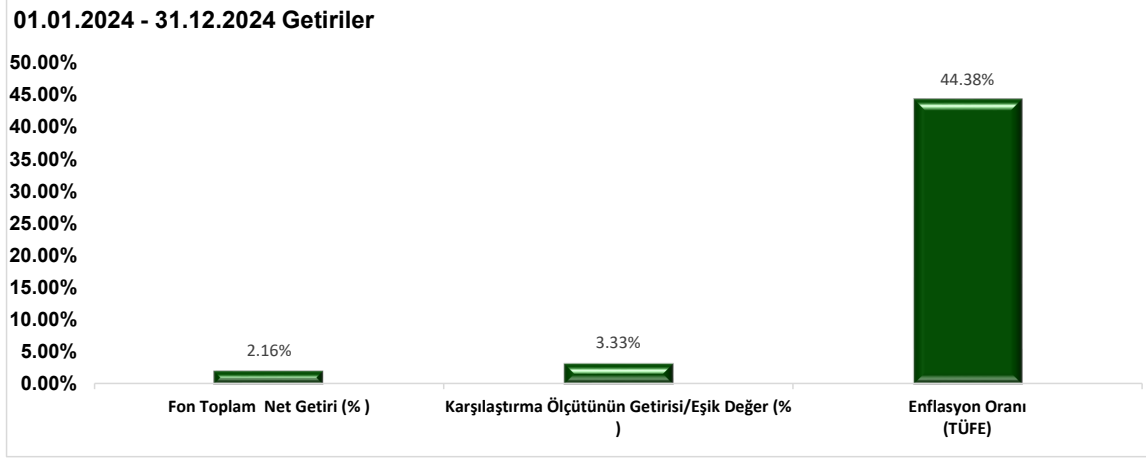
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
Halka arz tarihi :				
Tarih	31.12.2024	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	7.417.825.36	Faizsiz finans ilkelerine uygun olarak, yatırımcıların döviz cinsinden birikimlerini katılım esaslı yatırım araçları ve fonlarla değerlendirerek uzun vadede yüksek getiri sağlamaktır. Fon, risk profiline uygun şekilde döviz bazlı yatırım fonlarına yönelerek, döviz cinsinden birikimlerin değerini koruma ve artırma hedefi taşır.	Hamit KUTUK Bora DOĞANAY Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRÇÜ	
Birim Pay Değeri (TL)	34.941286			
Yatırımcı Sayısı	13			
Tedavül Oranı %	0.00			
Portföy Dağılımı %	100.00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			
Hisse Senedi	0.00			
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00			
Taahhüt İşlemler	0.00			
Katılım Hesabı	0.00			
Yatırım Fonu	100.00	Yatırım Stratejisi		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00	Fon yatırım stratejisi uyarınca, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççılar tarafından döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları, yerli bankalarda açılacak döviz cinsinden murabaha işlemi hesapları, yatırım vekaleti (vekale) hesapları, katılma hesapları ile vaad sözleşmelerine yatırılacaktır. Fon sadece faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklara yatırım yapacaktır.		
Yabancı Hisse Senedi	0.00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00			
Döviz (usd)	0.00			
			Yatırım Riskleri	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00		Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Piyasa Riski: Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer yöntemi kullanılır. Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD hesaplamasında tek taraflı %99 güven aralığı, 20 iş günlük elde tutma süresi, en az 250 işgünü gözlem süresi kullanılır. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılabilir. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir. Karşı Taraf Riski: Bu riski taşıyan finansal ürünler için ihraççının/karşı tarafın kredibilitesi incelenir. Karşı taraf riskinin ölçümünde ihraççı hakkında yeterli derecede mali analiz ve araştırma yapıldıktan sonra ihraççılar, uygulamada nicel ve nitel ölçütlerden oluşan etkin bir derecelendirme sisteminden geçirmektedir. İhraççılar için nicel ölçütler; kârlılık, borçluluk oranı, öz sermaye büyüklüğü, sektöründeki pazar payı gibi ölçülebilir değerlerden oluşurken nitel ölçütler; kurumsal yönetim ile ilgili bağımsızlık, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve profesyonel yönetim gibi ölçülebilir olmayan değerlerden oluşmaktadır. Derecelendirmeden sonra asgari "yatırım yapılabilir seviyede" olan ihraççıların sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Bu tür ürünlerin varsa ihraççısına kredi derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş kredi notu da değerlendirilmede kullanılır. Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belirli bir dönemdeki ortalama hacimleri, piyasanın ortalama işlem hacmine oranlanarak her bir varlık bazından likidite katsayısı elde edilir. Fonun likidite katsayısı, fon portföyünde yer alan varlıkların likidite katsayıları ve ağırlıkları kullanılarak hesaplanır.	
Bankacılık	0.00			
Bilgisayar Tüccarlığı	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			
Holdingle	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			
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			
Fin.Kiralama ve Faktoring	0.00			

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY DOKUZUNCU KATILIM SERBEST (DÖVİZ) 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)	(%)
24/10/2024 - 31/12/2024	2.16%	3.33%	44.38%	0.00	0.00	-0.39	7,417,825.36	7,485,203.41	0.99

\*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



**KUVEYT TÜRK PORTFÖY DOKUZUNCU 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, 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: 2.16 %

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
(%100) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi	100.00%	4,100.15	4,236.64	3.33%	3.33%
					<b>3.33%</b>

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	48,000.00	0.6575%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	31,877.52	0.4367%
Fon Yönetim Ücreti	4,201.49	0.0576%
Endeks Lisans Ücreti	0.00	0.0000%
SMMM Hizmet Bedeli	21,600.00	0.2959%
Kurul Kayıt Ücreti	279.17	0.0038%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	17,000.00	0.2329%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	588.38	0.0081%
<b>İşletim Giderleri Toplamı</b>	<b>123,546.56</b>	<b>1.6924%</b>
<b>Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0000%</b>
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	15,120.85	0.2071%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
<b>Toplam Giderler</b>	<b>138,667.41</b>	<b>1.8995%</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>7,300,151.98</b>	<b>100.0000%</b>
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı</b>	<b>0.02</b>	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
24.10.2024	(%100) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi	2.16%	3.33%
31.12.2024			

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'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 DOKUZUNCU KATILIM SERBEST (DÖVİZ)  
FON  
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

Başlangıç Tarihi	24 Ekim 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Gün Sayısı	69
Azami gider oranı	-
Gerçekleşen Getiri	2.16%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	3.33%
Nispi Getiri	-1.16%

Fon Halka Arz Tarihi	24 Ekim 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	2.16%

Başlangıç Tarihi	24 Ekim 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Net Getiri	2.16%
Net Gider Oranı	1.90%
Brüt Getiri	4.06%