

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
TEKNOLOJİ KATILIM FONU
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU

Kuveyt Türk Portföy Teknoloji Katılım Fonu'nun ("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 Teknoloji Katılım Fonu'nun 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 Teknoloji Katılım Fonu (KTJ)
01 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

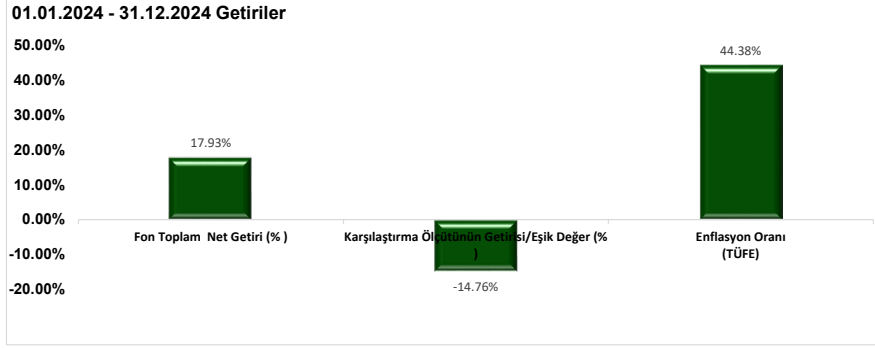
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		05.03.2024		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER			
Tarih		31.12.2024		Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)		326,632,261.15		Teknoloji Alanında (Yazılım, Teknolojik Donanım, e-Ticaret, Telekomünikasyon, Dijitalleşme vd.) Yurt İçi ve Yurt Dışında (Ağırlıklı) Faaliyet Gösteren Orta ve Uzun Vadeli Yatırıma Uygun Şirketlere Yatırım İmkânı		Hamit KÜTÜK Bora DOĞANAY Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRCÜ	
Birim Pay Değeri (TL)		1.179274					
Yatırımcı Sayısı		11,564					
Tedavül Oranı %		0.01					
Portföy Dağılımı %		100.00					
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00					
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00					
Hisse Senedi		84.48					
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00					
Taahhüt İşlemler		3.69					
Katılım Hesabı		0.00		Yatırım Stratejisi			
Yatırım Fonu		11.82		Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak; -“BİST Bilşim Endeksi” kapsamındaki şirketler ve bu şirketlerin iştirakleri ile yurt dışında genel kabul görmüş teknoloji ile ilgili endekslelere dahil yabancı şirketlerin ve bu şirketlerin iştiraklerinin ortaklık paylarına ve anılan yerli/yabancı şirketler ve iştirakleri tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve yabancı para cinsli özel sektör kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına, -Teknoloji yatırımları ile ilgili olarak ihraç edilmiş ve/veya bu tema ile yönetilen yerli/yabancı (özel sektör kira sertifikaları, kamu kira sertifikaları, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi fonu, gayrimenkul yatırım fonu, menkul kıymet yatırım fonu katılma payları vb.) sermaye piyasası araçları ile; Türk Devleti ve il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer ihraççılar tarafından anılan kriterlere uygun olarak yurt içinde ve/veya yurt dışında ihraç edilen Türk Lirası ve yabancı para cinsli özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.			
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 %		84.48		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 fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurulmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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- 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. 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 yatırımdan 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 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.			
Bankacılık		0.00					
Bilgisayar Tıptancılığı		0.97					
Çimento		0.00					
Dayanıklı Tüketim		0.00					
Demir-Çelik Temel		0.00					
Elektrik		2.57					
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					
Perakende - Ticaret		0.00					
Sağlık ve İlaç		0.00					
Savunma		4.41					
Seramik		0.00					
Yatırım Ortaklıkları		0.00					
Teknoloji		76.53					
Tekstil Entegre		0.00					
Ulaştırma-Lojistik		0.00					
Turizm		0.00					
Fin.Kiralama ve Faktoring		0.00					
İletişim Cihazları		0.00					
İnşaat Malzemeleri		0.00					
Temel Tüketim Ürünleri		0.00					

KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU
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)	(%)
05/03/2024 - 30/06/2024	10.99%	-10.28%	19.49%	0.01	1.80	0.15	169,469,598.87	170,941,224.06	0.99
05/03/2024 - 31/12/2024	17.93%	-14.76%	44.38%	0.01	0.01	0.11	326,632,261.15	336,904,222.75	0.97

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU
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: 17.93%

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 05.03.2024	Bitiş Tarihi 31.12.2024	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
(%80) BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlı Getiri	80.00%	39,465.59	30,891.88	-21.72%	-17.38%
(%20) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD	20.00%	3,746.77	4,236.64	13.07%	2.61%
					-14.76%

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 Tasit Giderleri	0.00	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	96,000.00	0.0381%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	622,215.90	0.2470%
Fon Yönetim Ücreti	5,024,283.21	1.9942%
Endeks Lisans Ücreti	34,716.04	0.0138%
SMMM Hizmet Bedeli	39,600.00	0.0157%
Kurul Kayıt Ücreti	43,650.58	0.0173%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	17,000.00	0.0067%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	44,027.36	0.0175%
İşletim Giderleri Toplamı	5,921,493.09	2.3503%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	437,284.00	0.1736%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Pesin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	602,154.86	0.2390%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	6,960,931.95	2.7628%
Ortalama Fon Toplam Değeri	251,948,110.53	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0276	

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
05.03.2024	(%80) BIST Teknoloji Endeksi +(%20) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı	17.93%	-14.76%
31.12.2024	Endeksi		

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

7. Fon, Katılım Esaslı Teknoloji Fon olup, fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikaları ile Teknoloji Temalı yerli ve yabancı "Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fon Katılma Payları" ile yurt içinde kurulmuş "Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları" asgari %80 azami %100 BIST teknoloji endeksine yatırılmalıdır. Belirtilen tarihlerde fonda ihlal meydana gelmemiştir. Belirtilen tarihlerde (%olarak) 23.08.2024 de 2.36, 04.09.2024 de %0.18 %5 oranından fazla yatırım yapılan hisse senetleri yatırım sınırlamasında ihlaller meydana gelmiştir.

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 oluşturmıştır. 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 TEKNOLOJİ KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Gün Sayısı	302
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	17.93%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	-14.76%
Nispi Getiri	32.69%

Fon Halka Arz Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	17.93%

Başlangıç Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	31 Aralık 2024
Net Getiri	17.93%
Net Gider Oranı	2.76%
Brüt Getiri	20.69%