KUVEYTTÜRK | Portföy
değer veririz

ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ (DPM)

ÖZEL YATIRIM FONU

www.**kuveytturkportfoy**.com.tr

KUVEYTTÜRK | Portföy

değer veririz

Kuveyt Türk Portföy Kimdir?

2015 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası'nın %100 iştiraki olarak kuruldu.

Türkiye'nin en büyük **katılım esaslı portföy yönetimi** şirketi.

330 milyar TL yönetilen varlık büyüklüğü. **Nisan 2025**
(Yatırım Fonu, EYF, DPM, Özel Fon, GSYF, GYF)

Faizsiz finans ilkelerine tam uyumlu hizmet anlayışı.

Altın, Yerli ve yabancı hisse senedi, sukuk, tematik fonlar ve özel çözümlerle geniş ürün yelpazesi.



Yönetilen Varlık Büyüklüğü
330 Milyar TL



Özel Portföy Yönetimi (DPM) Nedir?

Müşteri adına özel stratejiyle portföy oluşturma ve aktif yönetim hizmetidir.

Tüm kararlar Kuveyt Türk Portföy yöneticileri tarafından alınır, katılım finans ilkelerine uygunluk esastır.

Portföy, müşterinin risk profili, vade beklentisi ve getiri hedeflerine göre yapılandırılır.

KUVEYTTÜRK | Portföy

Süreç Nasıl İlerler?

İlk Görüşme

Müşteri ile birebir toplantı gerçekleştirilir; yatırım amacı, vade beklentisi ve risk profili değerlendirilir.

Benchmark Belirlenmesi

Portföy performansının ölçüleceği karşılaştırma ölçütü belirlenir (benchmark: portföyün başarısının kıyaslandığı referans seviye olup, örneğin BIST Katılım 50 Endeksi getirisi veya TCMB politika faizi + %3 gibi bir oran olabilir).

Sözleşme İmzalanması

Müşteri ile Kuveyt Türk Portföy arasında Portföy Yönetim Sözleşmesi imzalanarak hizmet resmileştirilir.

Strateji Oluşturma

Müşterinin risk profiline ve hedeflerine uygun şekilde, katılım finans ilkelerine tam uyumlu yatırım stratejisi hazırlanır.

Aktif Yönetim

Portföy yöneticileri, piyasa gelişmelerine göre portföy dağılımını dinamik şekilde yönetir.

Düzenli Raporlama

Müşteriye belirli periyotlarla (örneğin aylık, üç aylık) portföy performansı ve işlemler hakkında rapor sunulur.

Performans Dönemi Sonu Mutabakat

Yıl sonunda veya sözleşmede belirlenen dönem sonunda, portföy getirisi ile benchmark performansı karşılaştırılır. Benchmark üzeri getiri oluşmuşsa, başarı primi tutarı hesaplanarak müşteri ile mutabakat sağlanır.

Yönetim Ücreti Nedir?

Portföyün profesyonel yönetimi karşılığında alınan sabit yıllık hizmet bedelidir.
(Yönetim Ücreti: portföy büyüklüğü üzerinden yıllık belirli bir yüzde olarak uygulanır.)

Örnek Süreç ve Performans Primi Hesaplaması

- **Portföy büyüklüğü** 100 milyon TL
- **Benchmark** %30 yıllık getiri
  (örnek: BIST Katılım 50 Endeksi'nin yıllık performansı)
- **Portföy Getirisi** %36 yıllık getiri

Hesaplama

Benchmark getirisi: **%30 → 100 milyon TL x %30 = 30 milyon TL kazanç**
Portföy getirisi: **%36 → 100 milyon TL x %36 = 36 milyon TL kazanç**
Benchmark'ı aşan getiri: **36 milyon TL – 30 milyon TL = 6 milyon TL**
Başarı primi: **6 milyon TL x %20 = 1,2 milyon TL**

Bu örnekte müşteri, portföyünde 36 milyon TL kazanç sağlarken, Kuveyt Türk Portföy'e başarı primi olarak 1,2 milyon TL ödeme yapar. Yıllık sabit yönetim ücreti ise ayrıca portföy büyüklüğü üzerinden hesaplanarak tahsil edilir.

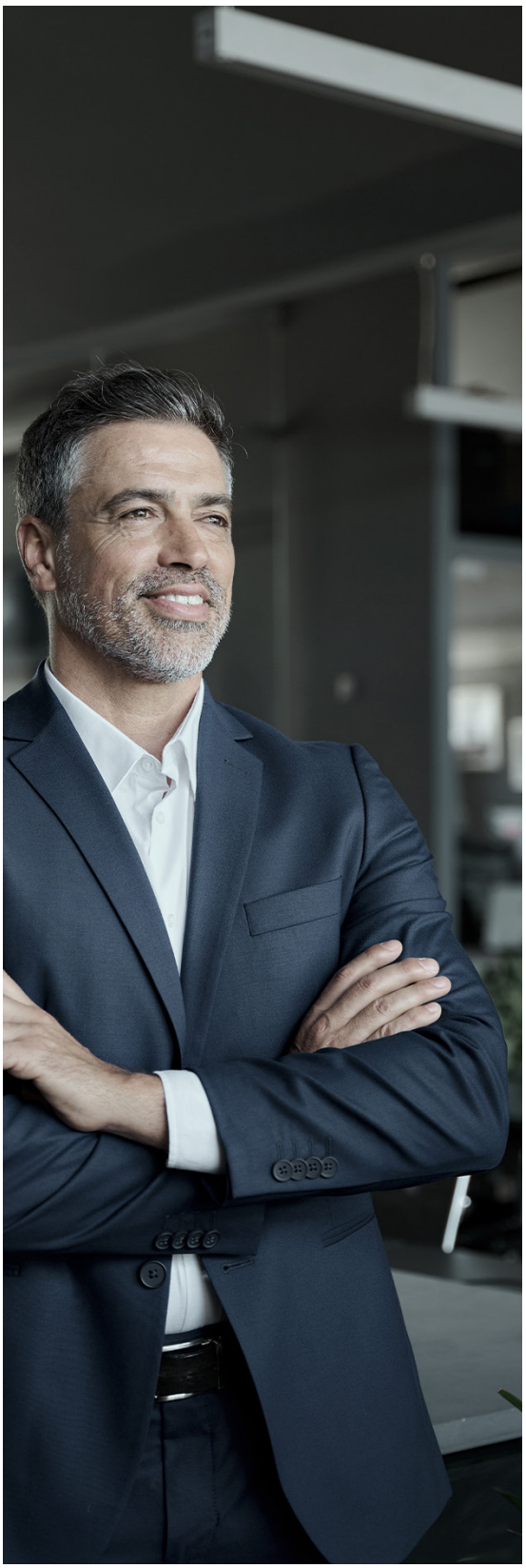
Kimler İçin Uygundur?

Yüksek Varlıklı Bireyler

Servet Sahibi Aileler

Katılım Hassasiyeti Olan Yatırımcılar

Kurumsal Nakit Yöneten Firmalar



- Müşteri Profilleme ve Uygunluk Değerlendirmesi
- Sözleşme ve Müşteri Kabul Süreci
- Kıyaslama ve Strateji Belirleme
- Portföy Oluşturma ve Yönetimi
- Takip ve Raporlama

DPM'in **Müşteriye Sağladığı Avantajlar**

Kişiye Özel Yatırım Stratejisi

Faizsiz, Etik Finans İlkelerine Tam Uyum

Aktif ve Profesyonel Yönetim

Şeffaflık ve Düzenli Raporlama

Risk Yönetimi ve Çeşitlendirme

Vergisel Avantaj Potansiyeli
(Uzun Vadeli Yatırımlarda)

Zaman Kazancı

DPM Hizmet Şartları ve Ücretler



Minimum Varlık
Portföyün niteliğine göre değişmekle birlikte ortalama 2 milyon USD ve üzeri önerilir.

Yönetim Ücreti
%0,5 – %0,75

Başarı Primi (Varsa)
Benchmark üzeri kazançtan %20

Likidite
İstendiğinde portföyden çıkış yapılabilir.

Vergilendirme
Portföydeki kazançlar müşterinin hesabına yansır, stopaj dahil değerlendirilir.

Özel Yatırım Fonları
900 Milyon TL ve Üzeri Portföyler İçin
(2025 yılı için SPK tarafından belirlenen tutar)

SPK onaylı, sadece belirli yatırımcıya özel kurulan fon yapısıdır.

Şirketler, aile ofisleri veya yüksek varlıklı bireyler için idealdir.

Tamamen müşteriye özel yatırım stratejisi.

Vergi avantajı: En az %51 hisse içeren fonlarda **%0 stopaj** uygulanabilir.

Servet planlaması, vergi optimizasyonu ve operasyonel kolaylık sağlar.

Kurulum Süresi: Ortalama 3 ay

Kuveyt Türk Portföy tüm süreci uçtan uca yönetir.

1

Fon başvurusu için SPK'ya başvuru
(Ana sözleşme ve diğer belgelerle birlikte)

SPK, başvuruya 2 ay içinde karar verir.

2



Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve Ticaret Sicili'nde tescil

6 iş günü içinde gerçekleşir.

3

> Vergi dairesi işlemleri
> 3 haneli kod tahsisi
> KAP sayfasının oluşturulması
> Fon hesaplarının açılması

Süreç en az 2 hafta sürer.

4



Fon paylarının satışa başlaması

Özel Fon Kurulumu ve Özel Portföy Yönetimi Kurguları



Örnek 1

Bireysel Müşteri DPM Hizmeti

Yoğun bir profesyonel olarak alışan **Mehmet Bey,** Yaklaşık 3 milyon USD tutarındaki portföyünü faizsiz finans ilkelerine uygun değerlendirmek istiyor, ancak piyasaları tam zamanlı takip etme imkânı yok. Mehmet Bey, Kuveyt Türk Portföy ile **Özel Portföy Yönetimi (DPM)** anlaşması yaparak varlıklarını profesyonel ellere emanet ediyor. Öncelikle Kuveyt Türk Portföy uzmanları Mehmet Bey ile bir araya gelerek risk ve getiri beklentilerini belirliyor; orta-uzun vadede büyüme odaklı, ancak belli bir riskin üzerinde çıkmak istemeyen bir profil olduğu tespit ediliyor. Bu doğrultuda, yöneticiler Mehmet Bey'e özel bir strateji hazırlıyor: portföyünün belirli bir yüzdesi **hisse senedi** ve **kira sertifikası** gibi enstrümanlara, kalanı ise **altın ve katılım hesaplarına** dağıtılıyor.

Zaman içinde piyasalarda dalgalanmalar oldukça, portföy yöneticileri yatırım komitelerinde alınan kararlara paralel olarak gerekli adımları atıyor; örneğin hisse piyasasında önemli bir fırsat çıktığında Mehmet Bey'in portföyünde hisse ağırlığı bir miktar artırılıyor veya risklerin yükseldiği dönemlerde daha korumacı pozisyona geçiliyor. Tüm bu kararlar Mehmet Bey'in onayı çerçevesinde ve önceden belirlenen stratejiye uygun şekilde gerçekleşiyor. 3 aylık periyotlar halinde Mehmet Bey, yatırımlarının performansını özetleyen bir rapor alıyor ve dilediğinde portföy yöneticileriyle görüşüp sorularını sorabiliyor.

Sonuç: Mehmet Bey, günlük piyasa stresi yaşamadan, uzman bir ekibin aktif yönetimi sayesinde hedeflerine uygun bir getiri elde ediyor. Üstelik yatırımlarının **her adımı şeffaf** bir şekilde kendisine raporlandığı için kontrolün kendisinde olduğunu biliyor. DPM hizmetinin performansa dayalı ücret yapısı sayesinde, Kuveyt Türk Portföy ekibinin de Mehmet Bey'in portföyünü büyütme konusunda motivasyonu yüksek oluyor.





Örnek 2

Kurumsal Özel Yatırım Fonu

ABC Ailesi, nesiller boyu süregelen ciddi bir serveti yönetmektedir. Ellerinde yaklaşık 1 milyar TL büyüklüğünde nakit ve çeşitli menkul kıymet portföyü vardır. Bu aile, yatırımlarını kendilerine özel bir yapı altında tutmayı ve vergi konusunda en verimli çözümü arzu etmektedir. Kuveyt Türk Portföy ile yaptıkları görüşmeler sonucunda **Özel Yatırım Fonu** kurulmasının en uygun yol olduğuna karar verirler. KTP, SPK onayının alınmasının ardından "ABC Ailesi Özel Yatırım Fonu" adında bir fon kurar. Bu fonun %100 katılma payları ABC Ailesi'ne aittir ve fonun yatırım stratejisi aile ile birlikte kararlaştırılmıştır: Fon, %60 oranında **BİST Katılım Endeksi**'ne uygun **hisse senetlerine**, %30 oranında **kira sertifikalarına (sukuk)** ve %10 oranında da altına yatırım yapacak şekilde yapılandırılır. Bu dağılım aile için hem büyüme potansiyeli hem de düzenli getiri sağlayacak bir dengededir.

Fon kurulduktan sonra ABC ailesi ile yapılan görüşmeler neticesinde fon yatırım stratejisi belirlenir. Piyasada önemli bir gelişme olduğunda ABC ailesi ile portföy yöneticileri görüşür ve gerekirse stratejide revizyon yapılır (örneğin, ekonomik dalgalanma döneminde hisse oranını düşürmek gibi). Fon yapısı sayesinde, ABC Ailesi **vergi avantajından** da yararlanır: Fon içindeki hisse senedi yatırımları %51 ve üzeri ağırlıklı olduğu için, yıl içinde elde edilen kazançlar için herhangi bir vergi ödenmez. Bu da aileye her yıl önemli ölçüde **vergiden tasarruf** ve bileşik getiriyi artırma imkânı sağlar.

Sonuç: ABC Ailesi, kendi ihtiyaçlarına özel kurulmuş bu fonda, tek bir hesap üzerinden tüm yatırımlarını profesyonelce yönetiyor; hem operasyonel yük azalıyor (her bir varlık için ayrı ayrı takip gerekmiyor) hem de regülasyonlara uygun, güvenli bir çerçevede varlıklarını büyütüyorlar. Kuveyt Türk Portföy'ün uzmanlığı sayesinde, aile ekibi günlük yönetim yerine stratejik konulara odaklanabiliyor.





Örnek 3

Döviz Bazlı Sukuk Odaklı Özel Yatırım Fonu

XYZ Dış Ticaret A.Ş., ihracat faaliyetlerinden elde ettiği döviz gelirlerini faizsiz finans ilkelerine uygun, düzenli getiri sağlayan ve vergi açısından optimize edilmiş bir yapıda değerlendirmek istemektedir. Şirketin elinde 30 milyon USD nakit bulunmaktadır. Daha önce bu varlıkları doğrudan yurtdışı sukuklara yatırarak yöneten firma, %40'a kadar çıkan gelir vergisi yükü nedeniyle net getirisinin önemli bir bölümünü kaybettiğini fark eder.

Kuveyt Türk Portföy ile yapılan detaylı görüşmeler sonucunda, döviz bazlı bir **Özel Yatırım Fonu** kurulmasına karar verilir. SPK onayı ile kurulan "XYZ Dış Ticaret Özel Yatırım Fonu", şirketin tüm ihtiyaçlarına özel olarak yapılandırılır. Fonun yatırım stratejisi, şirketin onayıyla şu şekilde oluşturulur:

%100 USD cinsinden varlıklardan oluşan, kredi notu yüksek ihraççılara ait **kira sertifikalarına (sukuk)** yatırım yapılacaktır. Bu sukukların yıllık ortalama brüt getirisi **%6** seviyesindedir.

Vergisel Avantaj ve Yönetim Ücreti Dahil Net Getiri Analizi



Kriter	Doğrudan Sukuk Yatırımı	Özel Fon ile Sukuk Yatırımı
Yatırım Tutarı	30.000.000 USD	30.000.000 USD
Brüt Yıllık Getiri	1.800.000 USD	1.800.000 USD
Yönetim Ücreti	Yok	%0,40 → 120.000 USD
Vergi (Gelir Vergisi/Stopaj)	%40 → 720.000 USD	%17,5 Stopaj → 315.000 USD
Net Yıllık Getiri	**1.080.000 USD**	**1.365.000 USD**

Fark: XYZ A.Ş., özel fon yapısı sayesinde **yıllık 285.000 USD** daha fazla net getiri elde etmektedir.



KUVEYTTÜRK | Portföy

Kazanımlar

Vergi Avantajı
%40 gelir vergisi yerine %17,5 stopaj uygulanarak, vergi avantajı elde edilir.

Yönetimsel Kolaylık
Tüm portföy tek hesapta, düzenli SPK denetimi ve şeffaf raporlamayla yönetilir.

Yasal ve Operasyonel Güvence
Kurumsal ayrışma, muhasebe ve vergi beyan süreçlerinde kolaylık sağlar.

Faizsiz İlkelere Uygunluk
Tüm yatırımlar katılım finans prensiplerine göre seçilir ve izlenir.

Sonuç

XYZ Dış Ticaret A.Ş., döviz bazlı özel fon yapısı ile hem **yüksek net getiri**, hem **vergisel optimizasyon**, hem de **operasyonel sadeleşme** sağlamıştır. Artık yatırımları; SPK onaylı, profesyonelce yönetilen, kurumsal bir yapı altında ilerlemektedir. Şirket yönetimi, Kuveyt Türk Portföy'ün uzmanlığı sayesinde günlük işlemlerle değil, stratejik hedeflerle ilgilenme fırsatı bulmaktadır.

KUVEYTTÜRK | Portföy

değer veririz

KUVEYTTÜRK | Portföy

değer veririz

www.**kuveytturkportfoy**.com.tr