



KUVEYTÜRK | Portföy

değer veririz

10.yıl



**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
ÇOKLU
TEMA FONU
KIK
AĞUSTOS 2025**

www.kuveytturkportfoy.com.tr



KUVEYTÜRK | Portföy
değer verimiz

10
.yıl

Kuveyt Türk Portföy Çoklu Tema Fonu **KIK**

Fon Kodu **KIK**

Fonun Adı **Kuveyt Türk Portföy İkinci
Katılım Fonu**

Yatırım Odağı **Yabancı ve Yerli Hisseler**

Fon Büyüklüğü **105,5 Milyon TL**

Fon İhraç Tarihi **20.08.2025**

Yönetim Ücreti **%2,50**

Risk Seviyesi **4/7**

Karşılaştırma Ölçütü **BIST-KYD 1 Aylık
Kar Payı TL Endeksi + %2**



Yatırım Stratejisi



Hem kısa vadeli yükselen temalara hem de uzun vadeli mega trendlere aynı anda yatırım yapmaktadır.

Fon, seçilen temalarda yabancı ve yerli hisse yatırımları yaparak sermaye kazancı elde etmeyi hedefler.

Portföyün Sharpe rasyosunu desteklemek için düşük oranlarda kıymetli maden ve TL sabit getirili varlıklara da yer verebilir.

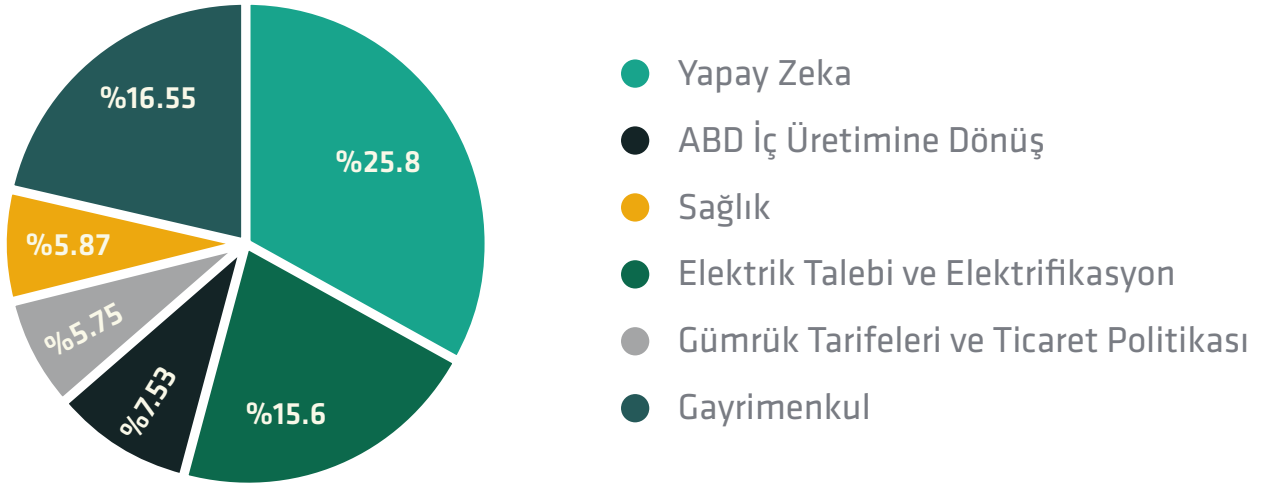
Neden Çoklu Tema Fonu?



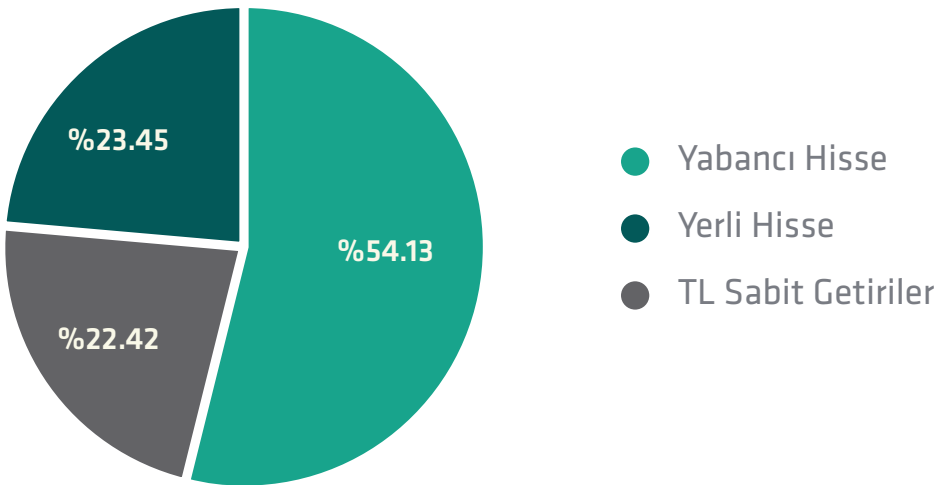
Çoklu Tema Fonu, yarının küresel ekonomisine yatırım yapmaya yardımcı olurken, yükselen kısa vadeli temalara da odaklanır.

Aktif yönetilir, çeşitlendirme içerir ve değişen temalara göre portföyde değişiklikler yapar.

Ağustos 2025 Tema Dağılımı



Ağustos 2025 Varlık Dağılımı



Tema İçin Seçilen Hisseler*

Ticker	Şirket İsmi	Tema	Alt Tema	Portföy'deki Payı (%)
TSM	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çipleri	4,49
ANET	Arista Networks Inc	Yapay Zeka	Yapay Zeka Veri Merkezleri	2,62
KLAC	KLA Corp	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çip Ekipmanları	2,82
ASML	ASML Holding NV	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çip Ekipmanları	3,07
AMD	Advanced Micro Devices Inc	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çipleri	2,52
AVGO	Broadcom Inc	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çipleri	4,19
MSFT	Microsoft Corp	Yapay Zeka	Yapay Zeka Bulut Hizmeti	3,17
BABA	Alibaba Group Holding Ltd	Yapay Zeka	Yapay Zeka Bulut Hizmeti	2,92
MPWR	Monolithic Power Systems Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Güç Altyapısı	2,49
HUBB	Hubbell Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Elektrik Ekipmanları	1,64
LII	Lennox International Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Veri Merkezi Havalandırma	1,69
GNRC	Generac Holdings Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Elektrik Ekipmanları	2,28
PWR	Quanta Services Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Güç Altyapısı	2,25
ETN	Eaton Corp PLC	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Elektrik Ekipmanları	2,26
GEV	GE Vernova Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Güç Altyapısı	2,45
ITW	Illinois Tool Works Inc	ABD'de İç Üretime Dönüş	Endüstriyel İmalat ve Ekipmanları	1,15
MLM	Martin Marietta Materials Inc	ABD'de İç Üretime Dönüş	Altyapı & Malzemeler	1,15
MMM	3M Co	ABD'de İç Üretime Dönüş	Endüstriyel İmalat ve Ekipmanları	1,71
UNP	Union Pacific Corp	ABD'de İç Üretime Dönüş	Lojistik & Taşımacılık	1,75
PLD	Prologis Inc	ABD'de İç Üretime Dönüş	Endüstriyel Gayrimenkul	1,76
CF	CF Industries Holdings Inc	Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası	ABD Tarım ve Kaynakları	1,18
CMI	Cummins Inc	Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası	ABD İmalat	1,13
GGS	Graco Inc	Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası	ABD Endüstriyel Ekipmanlar	1,15
RS	Reliance Inc	Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası	ABD Çelik ve Metaller	1,15
STLD	Steel Dynamics Inc	Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası	ABD Çelik ve Metaller	1,14
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri A.Ş.	Sağlık	Sağlık Kuruluşu	5,87
SNGYO	Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	5,98
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	5,71
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Gayrimenkul	Çimento	2,87
SRVGY	Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	1,99

*İlgili hisseler ve ağırlıkları KAP'ta yayımlanmıştır.

Seçilen Temalar

Yapay zeka, elektrik talebi ve ABD’de iç üretime dönüş mega trendler olarak fonda yer verildi.

Gümrük tarifeleri, Türkiye’de sağlık ve gayrimenkul ise kısa vadeli temalar olarak seçildi.

Yapay Zeka

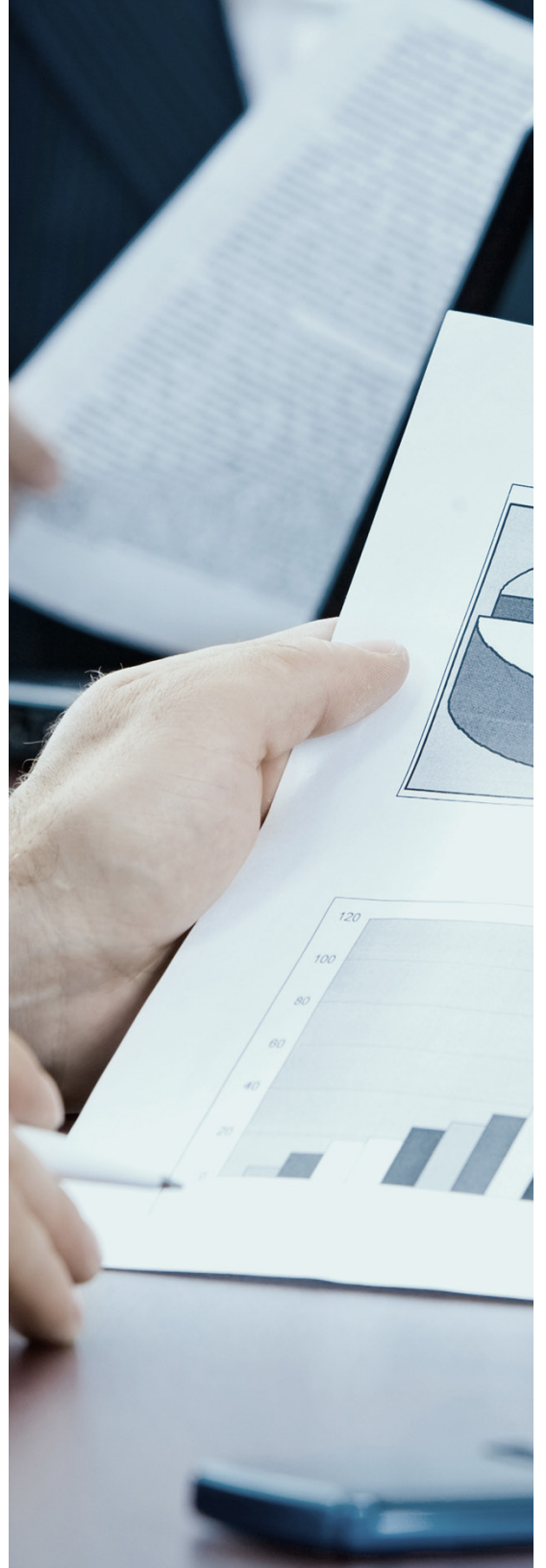
Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon

ABD’de İç Üretime Dönüş

Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası

Sağlık

Gayrimenkul





Yapay Zeka

Kasım 2022'de ChatGPT 3.5 lansmanı ile küresel bir fenomen haline gelen yapay zeka, iki ayda 100 milyon kullanıcıya ulaşarak internet tarihinin en hızlı büyüyen uygulaması oldu. Bu teknolojik devrim, Microsoft, Google ve Amazon gibi teknoloji devlerini harekete geçirdi; sadece 2025'te 300 milyar dolar üzerinde yatırım öngörülüyor. Sağlıktan üretime her sektörde verimlilik artışı potansiyeli barındıran bu dönüşümde, mevcut kazananlar yapay zeka altyapı şirketleri olduğundan, portföyümüz yarı iletken üreticileri, ekipman sağlayıcıları, bulut altyapısı ve veri merkezi şirketlerine odaklanıyor.



Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon

Yapay zeka devrimi ve ekonominin elektrifikasyonu, küresel elektrik talebinde tarihsel bir patlama yaratıyor. Veri merkezlerinin 2030'a kadar ABD elektrik talep artışının yarısını oluşturacağı öngörülüyor. Bu tema kapsamında elektrik altyapısı şirketleri, elektrik ekipmanı üreticileri ve veri merkezi iklimlendirme sistemleri sağlayıcılarına yatırım yaparak, hem yapay zeka devriminin hem de elektrifikasyonunun yarattığı talep artışından faydalanmayı hedefliyoruz.



ABD’de İç Üretime Dönüş

ABD, pandemi sonrası kırılganlıklar ve jeopolitik riskler nedeniyle üretimi yeniden kendi sınırlarına çekerek güçlü bir onshoring sürecine girdi. Kamu destekli yasalar ve özel sektör yatırımlarıyla trilyon dolarlık bir dönüşüm yaşanırken, altyapı, üretim, lojistik ve sanayi gayrimenkullerinde kalıcı bir büyüme potansiyeli oluşmaktadır. Portföyümüzde de bu alanlara odaklanarak temanın sunduğu uzun vadeli fırsatları değerlendiriyoruz.



Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Politikası

Trump yönetiminin getirdiği yeni gümrük tarifeleri, çelik, alüminyum ve bakırda %50'ye varan oranlara ulaşarak ABD'nin korumacı ticaret politikasını güçlendirdi. Bu politikalar, yerli tarım, metal, üretim ve endüstriyel ekipman şirketleri için avantaj yaratıyor, biz de portföyümüzde bu sektörlere odaklanarak temanın sunduğu fırsatlardan faydalanmayı hedefliyoruz.



Sağlık

Sigorta sektörünün Ocak-Temmuz 2025 verilerine göre hastalık-sağlık branşında toplam prim üretimi geçen yılın aynı dönemine kıyasla %67 artış kaydetti. Tamamlayıcı sağlık sigortasına olan talep güçlü seyretmekte. Yılın ikinci yarısında hem TTB katsayı artışı hem de sigorta penetrasyonundaki yükselişin desteğiyle sağlık sektörünün ilk yarıya kıyasla daha güçlü bir büyüme sergilemesi beklenmektedir. Bu tablo, sağlık temalı hisse senetlerini yatırımcılar açısından defansif yapısı ve artan büyüme potansiyeliyle cazip bir yatırım alanı haline getirmektedir.



Gayrimenkul

TCMB'nin eylül ayında faiz indirimlerine devam edeceğine ilişkin beklentiler güçlendi. Yüksek faiz döneminde dahi satışların güçlü kalması, önümüzdeki dönemde faiz indirimleriyle birlikte gayrimenkul talebinin ivmelenme potansiyeline işaret etmekte, gayrimenkul temalı hisse senetlerini cazip bir yatırım alanı haline getirmektedir.

Çekince Bildirimi

Sermaye Piyasası Kurulunun “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım ürünlerine dair bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu bilgiler doğrultusunda işlem yapmayı kabul ettiğinizi onaylayarak işlemlerinize devam edebilirsiniz.



KUVEYTÜRK | Portföy
değer veririz

10
.yıl



KUVEYTTÜRK | Portföy
değer veririz

10.yıl



www.kuveytturkportfoy.com.tr