



KUVEYT TÜRK | Portföy
değer veririz

10
yıl



KUVEYT TÜRK PORTFÖY
ÇOKLU
TEMA FONU
KIK
TEMMUZ 2026

www.kuveytturkportfoy.com.tr



KUVEYTÜRK | Portföy
değer veririz

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 **179,2 Milyon TL**

Fon İhraç Tarihi **20.08.2025**

Yönetim Ücreti **%2,50**

Risk Seviyesi **6/7**

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?



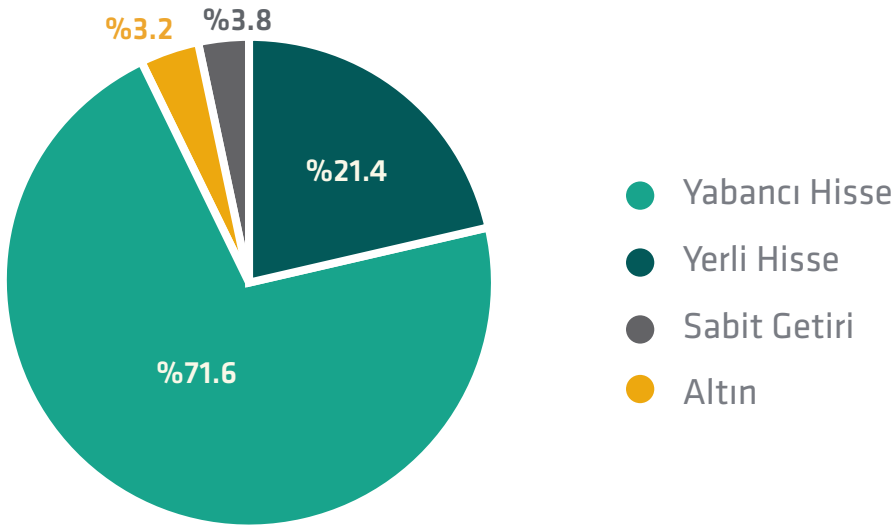
Çoklu Tema Fonu, yarının küresel ekonomisine yatırım yapmaya yardımcı olurken, yükselen kısa vadeli temalara da odaklanır.

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

Temmuz 2026 Tema Dağılımı

Yapay Zeka	%30.8
Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	%19.9
Türkiye Gayrimenkul	%12.2
Türkiye Sağlık	%6.18
Robotik Teknolojileri	%5.3
Küresel Gayrimenkul	%4.79
Sağlık/Biyoteknoloji	%4.0
Sabit Getirili Araçlar	%3.8
Kıymetli Madenler	%3.2
Savunma Sanayi	%3.1
Japonya	%3.03
Avrupa	%2.0
Ulaştırma & Altyapı	%1.8

Temmuz 2026 Varlık Dağılımı



* Bu dağılımlar 30 Haziran 2026 tarihli KAP'ta paylaşılan portföy dağılımı raporundan alınmıştır.

Tema İçin Seçilen Hisseler*

Ticker	Şirket İsmi	Tema	Alt Tema	Portföy'deki Payı (%)
TSM	Taiwan Semiconductor	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çipleri	5.16
AVGO	Broadcom Inc.	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çipleri	4.63
ASML	ASML Holding NV	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çip Ekipmanları	3.72
MU	Micron Tech	Yapay Zeka	Yapay Zeka Bellek	3.20
MSFT	Microsoft	Yapay Zeka	Yapay Zeka Bulut Hizmeti	3.36
KLAC	KLA Corp	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çip Ekipmanları	3.44
ANET	Arista Networks	Yapay Zeka	Veri Merkezleri Ağları	2.87
AMD	Advanced Micro Devices Inc.	Yapay Zeka	Yapay Zeka Çipleri	2.95
EQIX	Equinix	Yapay Zeka	Yapay Zeka Veri Merkezleri	1.43
EMR	Emerson Electric Co.	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Endüstriyel Otomasyon	1.0
ETN	Eaton Corporation plc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Elektrik Ekipmanları	2.56
GEV	GE Vernova LLC	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Güç Altyapısı	2.79
MPWR	Monolithic Power Systems Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Güç Altyapısı	2.82
GNRC	Generac Holdings Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Elektrik Ekipmanları	2.66
PWR	Quanta Services	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Güç Altyapısı	2.50
CCJ	Cameco Corp	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Madencilik	2.02
HUBB	Hubbell Inc	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Elektrik Ekipmanları	1.77
LII	Lennox International	Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon	Veri Merkezi Havalandırma	1.82
ROK	Rockwell Automation, Inc.	Robotik Teknolojileri	Endüstriyel Otomasyon & Fabrika Otomasyonu	2.03
TT	Trane Technologies plc	Robotik Teknolojileri	Akıllı Bina Teknolojileri & HVAC	1.0
TER	Teradyne, Inc.	Robotik Teknolojileri	Endüstriyel Robotlar & Test Otomasyonu	2.27
VRTX	Vertex	Sağlık	Biyoteknoloji	1.99
NBIX	Neurocrine Biosciences Inc.	Sağlık	Biyoteknoloji	1.98
MPARK	MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.	Sağlık	Sağlık Kuruluşu	6.18
EKGYO	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	Türkiye Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	4.35
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	Türkiye Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	2.26
SNGYO	Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	Türkiye Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	3.27
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	Türkiye Gayrimenkul	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım	2.28
PLD	Prologis Inc.	Küresel Gayrimenkul	Endüstriyel Gayrimenkul	1.73
SPRE US	SP Funds S&P Global REIT Sharia ETF	Küresel Gayrimenkul	Gayrimenkul	3.06
UNP	Union Pacific	Ulaştırma & Altyapı	Lojistik & Taşımacılık	1.78
ASELS	Aselsan	Savunma Sanayi	Savunma	3.09
HIEU LN	HSBC MSCI Europe Islamic Screened UCITS ETF	Avrupa	Avrupa Hisseleri	2.03
HIJP LN	HSBC MSCI Japan Islamic Screened UCITS ETF	Japonya	Japonya Hisseleri	3.03

*İlgili hisseler ve ağırlıkları KAP'ta yayımlanmıştır.

Seçilen Temalar

Yapay zeka, elektrifikasyon, robotik teknolojileri ve biyoteknoloji mega trendler olarak fonda yer verildi.

Türkiye’de sağlık ve gayrimenkul ile küresel gayrimenkul ise kısa vadeli temalar olarak seçildi.

Yapay Zeka

Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon

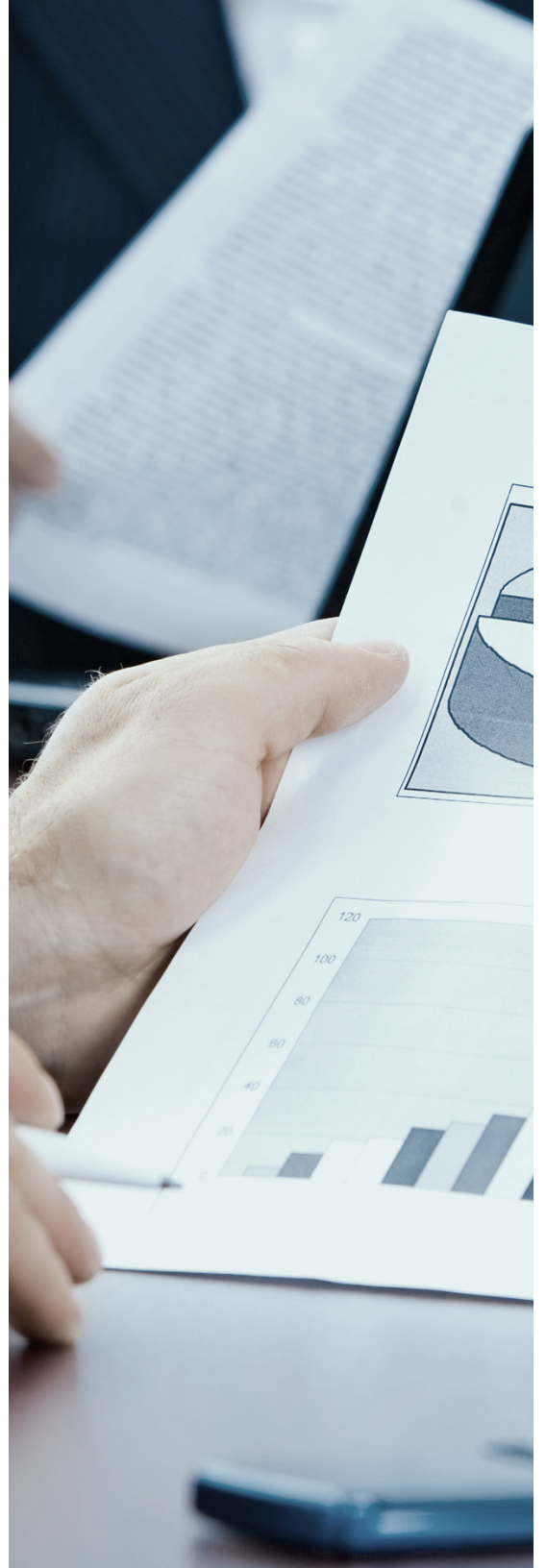
**Robotik Teknolojiler ve
Biyoteknoloji**

Avrupa ve Japonya

Yurt İçinde Savunma Sanayi

Gayrimenkul

Sağlık





Yapay Zeka

Yapay zeka, yakın geleceğin en güçlü yapısal büyüme temalarından biri olarak öne çıkmaktadır. Üretken yapay zeka, yapay zeka ajanları ve otonom sistemlerde kaydedilen ilerlemeler; yarı iletkenlerden bulut altyapısına, veri merkezlerinden kurumsal yazılımlara kadar uzanan geniş bir ekosistemde yatırım ve talep artışını desteklemektedir. Söz konusu dönüşümün, şirketlerin verimliliklerini yükseltirken yeni gelir modelleri ve rekabet avantajları yaratması beklenmektedir. Bu çerçevede portföyümüzde, yapay zeka ekosistemini farklı katmanlardan temsil eden şirketlere yer veriyoruz. Yatırımlarımız; yapay zeka uygulamalarının ölçeklenmesini sağlayan bulut hizmetleri, yüksek performanslı hesaplamanın temelini oluşturan yapay zeka çipleri, bu çiplerin üretimini mümkün kılan çip ekipmanları, kalite ve verimliliği destekleyen test ekipmanları ile artan işlem gücü ihtiyacını karşılayan veri merkezi altyapısı alt temalarını kapsamaktadır.



Elektrik Talebi ve Elektrifikasyon

Küresel ekonominin dijitalleşmesi, sanayinin otomasyonu ve enerji dönüşümü ile birlikte elektrik talebinde yapısal ve güçlü bir artış beklenmektedir. Elektrikli araçların yaygınlaşması, veri merkezlerinin büyümesi ve üretim süreçlerinde elektrifikasyon eğiliminin güçlenmesi, elektrik tüketimini tarihsel ortalamalarının üzerine taşıyabilecek temel dinamikler olarak değerlendirilmektedir. Bu dönüşüm doğrultusunda portföyümüzde elektrik talebi ve elektrifikasyon temasına yer veriyoruz. Yatırımlarımız; artan enerji ihtiyacını karşılayan elektrik ekipmanları, üretim verimliliğini artıran endüstriyel otomasyon çözümleri (robotik) ve şebeke kapasitesini güçlendiren güç altyapısı şirketlerine odaklanmaktadır. Bu segmentler, hem yeni yatırım döngülerinden hem de mevcut altyapının modernizasyon ihtiyacından faydalanmaktadır. Buna ek olarak, enerji arz güvenliği ve uzun vadeli baz yük üretimi perspektifiyle uranyum ve nükleer enerji ekosistemini de tema kapsamında değerlendirmekteyiz. Elektrifikasyonun hızlanmasıyla birlikte kesintisiz ve düşük karbonlu enerji ihtiyacının artması, nükleer enerjiyi stratejik bir bileşen haline getirmektedir. Son olarak, dijital altyapının genişlemesiyle birlikte veri merkezlerinin soğutma ve havalandırma ihtiyacı da önemli bir alt segment olarak öne çıkmaktadır. Artan işlem gücü yoğunluğu, yüksek verimli veri merkezi soğutma ve havalandırma çözümlerine olan talebi yapısal olarak artırmaktadır.



Robotik Teknolojiler ve Biyoteknoloji

ABD’de tedarik zincirlerinin yeniden ülke içine çekilmesi, kritik üretimde arz güvenliğinin artırılması ve sanayi kapasitesinin güçlendirilmesi eğilimine dayanan ABD İç Üretimine Dönüş teması ABD-Çin rekabeti ve jeopolitik ayrışma gibi yapısal faktörlerle desteklenmektedir. Her ne kadar Trump Yönetimi bu sanayi politikasında kararlı olsa da piyasanın gösterdiği ilk majör tepkinin ardından temanın portföydeki ağırlığını azaltıyoruz. Düşük bir ağırlıkla da olsa yatırımlarımız Endüstriyel Gayrimenkul ve Lojistik/ Taşımacılık alanlarına kanalize olmuş durumda.

Gümrük tarifeleri ve ticaret politikalarını ise daha çok kısa-orta vadeli piyasa oynaklığı yaratan bir unsur olarak değerlendirmekteyiz. Bu tema kalıcı bir ticaret rejimi oluşturmaktan ziyade sektörel kazanan-kaybedenler yaratan ve dönemsel dalgalanmalara yol açan bir araç niteliği taşımaktadır. Bu sebepten ötürü ticaret politikası temasının portföydeki ağırlığını sıfırlıyoruz.



Avrupa ve Japonya

Portföyümüzde; Euro Bölgesindeki teknoloji ve sağlık alanındaki gelişmelerden, sanayi modernizasyonundan ve enerji dönüşümünden faydalanmak için Avrupa BYF'si bulundurulmaktadır.

Asya tarafında ise yatırımlarımız; kurumsal yönetim reformları, güçlü bilanço yapıları ve verimlilik odaklı sanayi şirketleri üzerinden uzun vadeli değer yaratımına odaklanmakta ve portföyümüzde Japonya BYF'si bulundurulmaktadır.



Yurt İçinde Savunma Sanayi

Yurt içinde savunma sanayi teması, artan jeopolitik riskler, yerli üretim kapasitesinin genişlemesi ve savunma sanayi ihracat potansiyelindeki artış ile birlikte stratejik büyüme alanı olarak öne çıkmaktadır.



Gayrimenkul

Gayrimenkul sektörü, hem küresel ölçekte hem de Türkiye özelinde demografik değişimler, kentleşme, gelir dinamikleri ve yatırım amaçlı talep ile şekillenen uzun vadeli bir varlık sınıfı olarak öne çıkmaktadır. Türkiye’de yapısal konut ihtiyacı, göç ve şehirleşme eğilimleri ile birlikte konut talebini desteklerken; küresel ölçekte gayrimenkul, kira gelirleri ve enflasyona karşı koruma özelliği ile portföy çeşitlendirmesinde önemli bir rol oynamaktadır. İran-İsrail ve ABD Savaşının neticesinde enflasyonist baskılardaki artış, faiz indirim döngüsünü sektöre uğratmış olsa da Körfez Bölgesindeki gerilimin sona ermesi ve jeopolitik risklerin azalması ile birlikte enflasyon beklentilerinde normalleşme beklenmektedir. Faiz indirim döngüsü gecikmeli de olsa tekrardan başlayabilir ve gayrimenkule yönelik ilgiyi artırabilir. Bu beklentiler ışığında portföyümüzde gayrimenkul temasına yer veriyoruz. Yatırımlarımız; konut, ticari gayrimenkul, endüstriyel gayrimenkul, ofis, veri merkezleri ve AVM alt segmentlerini kapsamaktadır.



Sağlık

Sağlık sektörü, demografik değişimler, artan sağlık harcamaları ve tıbbi teknolojilerdeki ilerlemelerle birlikte uzun vadeli ve defansif bir büyüme alanı olarak öne çıkmaktadır. Yaşlanan nüfus, kronik hastalıkların artışı ve sağlık hizmetlerine erişimin genişlemesi talep görünümünü yapısal olarak desteklemektedir. Bu çerçevede portföyümüzde sağlık temasına yer veriyoruz. Yatırımlarımız; özel sağlık hizmetleri ve tamamlayıcı sağlık sigortası destekli özel hastanecilik ile biyoteknoloji alt temalarına odaklanmaktadır. Özel hastanecilik tarafında artan sigortalılık oranları ve kamuya tamamlayıcı hizmet ihtiyacı sürdürülebilir gelir yaratmaktadır. Biyoteknoloji tarafında ise genetik hastalıklar, kronik ağrı, Tip 1 diyabet, böbrek hastalıkları, nöroloji, psikiyatri ve endokrinoloji alanlarında yenilikçi tedaviler geliştiren Ar-Ge odaklı şirketler, yüksek giriş bariyerleri ve uzun ürün döngüleri sayesinde yapısal büyüme potansiyeli taşımaktadır. Bu alanda yapay zeka destekli yöntemler, ilaç keşfi ve klinik geliştirme süreçlerini hızlandırarak biyoteknoloji şirketlerinin Ar-Ge verimliliğini ve başarı oranlarını artıran tamamlayıcı bir unsur olarak konumlanmaktadır.

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 dayanılarak 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