

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU

Kuveyt Türk Portföy Birinci Katılım (TL) Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak – 31 Aralık 2025 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.

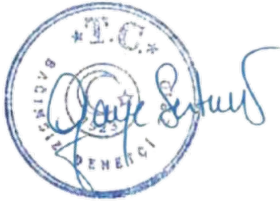
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Kuveyt Türk Portföy Birinci Katılım (TL) Fonu’nun performansını ilgili Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon’un 31 Aralık 2025 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 raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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 2026

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 10 Şubat 2016			
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	548.062.518,98 (TL)	Borsada işlem gören ortaklık payları, yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazeti alınan katılım finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından gelir elde etmek.	HAMİT KÜTÜK SERKAN ANIL ERKAN SEVİNÇ MELEK YAVAŞ FURKAN KASAPOĞLU BAYRAM VELİ SALUR EMRE KÖMÜRCÜ ENES DEMİR CÜNEYT DEMİR
Birim Pay Değeri	17,211779 TL		
Yatırımcı Sayısı	5.598		
Tedavül Oranı %	1,59		
Portföy Dağılımı			
Hisse Senedi	36,13%	Yatırım Stratejisi	
Taahhütlü İşlemler	27,72%		
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	26,58%		
Yatırım Fonları Katılma Payları	5,03%		
Özel Sektör Kira Sertifikaları	4,54%		
Hisse Türk Sektörel Dağılım		Fon portföyünün tamamı en az %15,en çok %80 oranında Katılım Endeksi'ne dahil hisse senetleri,en az %20,en çok %85 oranında yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları başta olmak üzere katılma hesapları ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazeti alınan katılım finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	
Sektör	Oran		
INSAAT VE BAYINDIRLIK İSLERİ	6,90%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	3,65%		
PERAKENDE TİCARET	3,41%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	3,25%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	2,95%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	2,58%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	2,42%		
BANKALAR	2,22%		
SAVUNMA	1,77%		
ANA METAL SANAYİ	1,55%		
GAYRİ MENKUL FAALİYETLERİ	1,49%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	1,41%		
GIDA, İCECEK VE TUTUN	0,98%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	0,81%		
TOPTAN TİCARET	0,74%		
FINANSMAN SİRKETLERİ	0,00%		
		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1
		Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fonun maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon'un maruz kalabileceği riskler: Piyasa Riski, Kâr Payı Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite ,Riski, Katılım Esaslı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Korelasyon Riski, Yoğunlaşma Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin III. Bölümünde yer almaktadır. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ (TL)

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı *	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu **	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2021	22,28	16,98	36,08	0,55	0,51	23,930	78.514.596,18
2022	95,36	79,88	64,27	0,66	0,55	47,586	446.666.211,98
2023	44,30	12,66	64,77	0,86	0,78	69,483	231.564.483,66
2024	55,01	32,66	44,38	0,00	0,00	0,381	539.821.696,16
2025	41,10	35,42	30,89	0,44	0,43	0,068	548.062.518,98

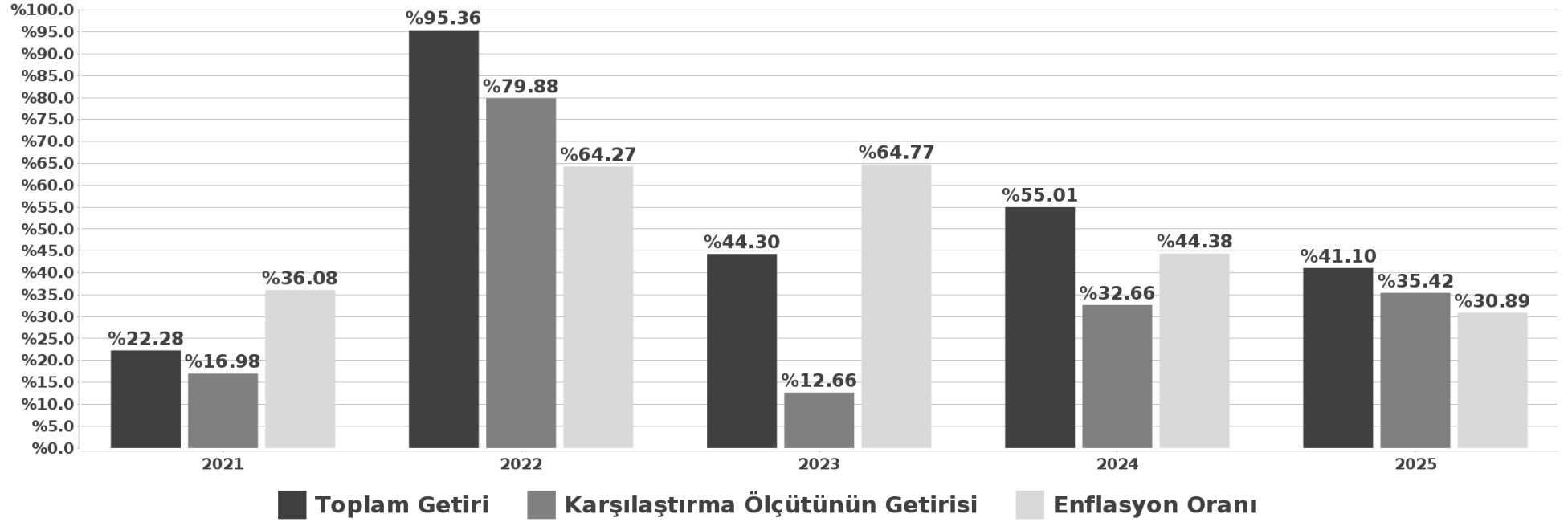
* İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

** İlgili dönemler için portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması ve bilgi rasyosu günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

PERFORMANS GRAFİĞİ



KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ 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 2025 Aralık sonu itibariyle portföy büyüklüğü 500 milyar 677 milyon TL'dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir
- 3) TL Cinsi Fon 02 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 döneminde net 41,10% oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 35,42% olmuştur. Sonuç olarak fonun nispi getirisi 5,68% olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki pozitif ya da negatif yüzdesel farkı ifade etmektedir.

- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama net varlık değerine oranı aşağıda verilmiştir.

Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri: 644.886.321,29 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	13.534.569,36	2,10%
Denetim Ücretleri	207.208,34	0,03%
Aracılık Komisyonu Giderleri	208.982,78	0,03%
Diğer Faaliyet Giderleri	981.750,90	0,15%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	394.798,48	0,06%
Tescil ve İlan Giderleri	10.507,76	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	9.946,70	0,00%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	1.138,91	0,00%
Toplam Giderler	15.348.903,23	2,38%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

- 5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24.06.2016	%50 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI + %30 BIST KATILIM 30 + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL + %10 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI
06.01.2017	%50 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI + %30 null + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL + %10 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI
12.11.2021	%40 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI + %30 BIST KATILIM 30 + %20 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL
26.07.2023	%40 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI + %30 BIST KATILIM 50 GETİRİ + %20 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL

- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fon ile ilgili tüm değişiklikler, Kurucu'nun internet sitesinde bulunan "Yatırım Fonları" ve "Fon Duyuruları" sayfalarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

2) Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

3) KTM 02 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi	41,10%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,38%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	2,38%
Brüt Getiri	43,48%