

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
DENGELİ KATILIM FONU**

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DENGELİ KATILIM FONU

Kuveyt Türk Portföy Dengeli Katılım Fon'u ("Fon") 21 Mayıs - 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 21 Mayıs - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Kuveyt Türk Portföy Dengeli Katılım Fon'u performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru 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 DENGELİ KATILIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 21 Mayıs 2025			
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	41.025.132,55 (TL)	Fon, orta ve uzun vadede Türk Lirası bazında istikrarlı bir getiri elde etmeyi hedeflemekte olup, bu amaca ulaşmak için çoklu varlık yönetim modeli benimsenmiştir. Fon, hem yurt içi hem de yurt dışı piyasalarda fırsat görülen sektörlerde yatırım yaparak, stratejik sektör dağılımını aktif şekilde yönetmekte ve böylece portföy çeşitliliği sağlamaktadır.Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri analizleri doğrultusunda belirlenen ve likiditesi yüksek, nakde kolay dönüşebilen varlıklar tercih edilmektedir.	HAMİT KÜTÜK BAYRAM VELİ SALUR SERKAN ANIL ERKAN SEVİNÇ MELEK YAVAŞ FURKAN KASAPOĞLU EMRE KÖMÜRCÜ ENES DEMİR CÜNEYT DEMİR
Birim Pay Değeri	1,269223 TL		
Yatırımcı Sayısı	527		
Tedavül Oranı %	0,06		
Portföy Dağılımı			
Taahhütlü İşlemler	58,10%		
Hisse Senedi	31,29%		
Yatırım Fonları Katılma Payları	7,67%	Yatırım Stratejisi	
BYF Katılma Payları	2,94%	Fon, orta ve uzun vadede TL bazında getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda; aşağıdaki tabloda detayı verilen varlık ve işlem türü çerçevesinde fırsat görülen sektörlerde yatırım yaparak çoklu varlık yönetim modeli benimser. Stratejik sektör dağılımını aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin 80'i ve fazlası olamaz.	
Hisse Türk Sektörel Dağılım			
Sektör	Oran		
PERAKENDE TİCARET	9,05%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	8,06%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	4,54%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	4,31%		
BANKALAR	4,22%		
GAYRİ MENKUL FAALİYETLERİ	1,11%		
		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, Kur Riski, Kıymetli Maden ve Emtia Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Katılım Esaslı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Korelasyon Riski, Yoğunlaşma Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Faizsiz Finans İlkelerine Uyum 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 DENGELİ KATILIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ (TL)

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DENGELİ KATILIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Deęer 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
2025*	26,93	23,72	14,23	0,38	0,08	0,042	41.025.132,55

* (İlk İşlem Fiyatı) 22 Mayıs 2025 - 31 Aralık 2025 dönemine aittir.

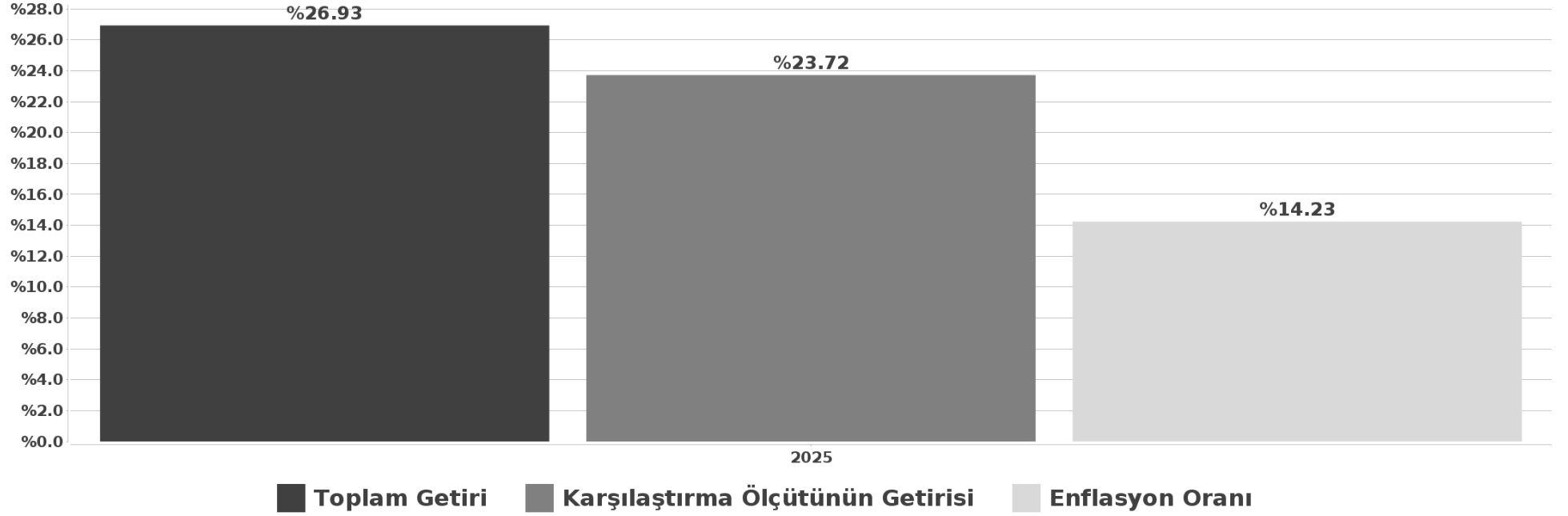
** İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

*** İlgili dönemler için portföyün ve eşik değer standart sapması ve bilgi rasyosu günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

GEçMİş GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DENGELİ KATILIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

PERFORMANS GRAFİĞİ



KUVEYT TÜRK PORTFÖY DENGELİ KATILIM 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 21 Mayıs 2025 - 31 Aralık 2025 döneminde net 26,93% oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 23,72% olmuştur. Sonuç olarak fonun nispi getirisi 3,21% 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: 50.006.411,85 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	540.065,54	1,08%
Denetim Ücretleri	184.800,60	0,37%
Aracılık Komisyonu Giderleri	7.894,49	0,02%
Diğer Faaliyet Giderleri	141.356,43	0,28%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	250.269,80	0,50%
Vergi ve Diğer Giderler	5.373,30	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	1.128,99	0,00%
Toplam Giderler	1.130.889,15	2,26%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 6.756,07 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde net gider tutarı 1.124.133,08 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 2,26% (yıllık 3,65%) olmaktadır.

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
21.05.2025	%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL + %2.0

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY DENGELİ KATILIM 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) KDE 21 Mayıs 2025 - 31 Aralık 2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi	26,93%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,26%
Azami Toplam Gider Oranı	2,26%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	2,26%
Brüt Getiri	29,19%