

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Kuveyt Türk Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("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 Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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 KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 25 Mart 2016			
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	55.208.444,93 (TL)	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Kurulu'ndan icazeti alınan katılım finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.Katılım finans ilkelerine uygun olarak, varlıklara değişken oranda yatırım yaparak fiyat değişimlerinden maksimum oranda getiri sağlamayı hedefler.	HAMİT KÜTÜK SERKAN ANIL ERKAN SEVİNÇ MELEK YAVAŞ FURKAN KASAP OĞLU BAYRAM VELİ SALUR EMRE KÖMÜRCÜ ENES DEMİR CÜNEYT DEMİR
Birim Pay Değeri	10,305032 TL		
Yatırımcı Sayısı	454		
Tedavül Oranı %	0,01		
Portföy Dağılımı			
Hisse Senedi	88,87%		
Yatırım Fonları Katılma Payları	11,13%		
Hisse Türk Sektörel Dağılım		Yatırım Stratejisi	
Sektör	Oran	Fon, Tebliğ'in 6'ncı maddesinde öngörülen katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuştur. Fon portföyünün yönetiminde, İzahnamenin madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır. İşbu izahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler katılım finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olup, katılım finans ilkelerine uygunluğun belirlenmesinde Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi kararları bağlayıcıdır.	
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	16,49%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	10,83%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	10,63%		
BANKALAR	7,96%		
BİLİSİM	7,57%		
SAVUNMA	7,53%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	7,30%		
PERAKENDE TİCARET	6,46%		
FINANSMAN ŞİRKETLERİ	4,87%		
METAL EŞYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	3,37%		
ANA METAL SANAYİ	2,67%		
GAYRİ MENKUL FAALİYETLERİ	2,24%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	0,95%		
		Yatırım Riskleri	
		En Az Alınabilir Pay Tutarı: 100 TL	
		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 KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ (TL)

KUVEYT TÜRK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 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	23,64	16,98	36,08	0,73	0,51	15,101	2.806.027,50
2022	77,93	83,24	64,27	0,77	0,56	-11,491	5.708.793,74
2023	65,38	27,15	64,77	1,03	0,69	49,377	10.043.161.299,31
2024	49,49	35,44	44,38	0,01	0,01	0,054	144.482.968,78
2025	9,86	37,56	30,89	1,38	1,19	-0,159	55.208.444,93

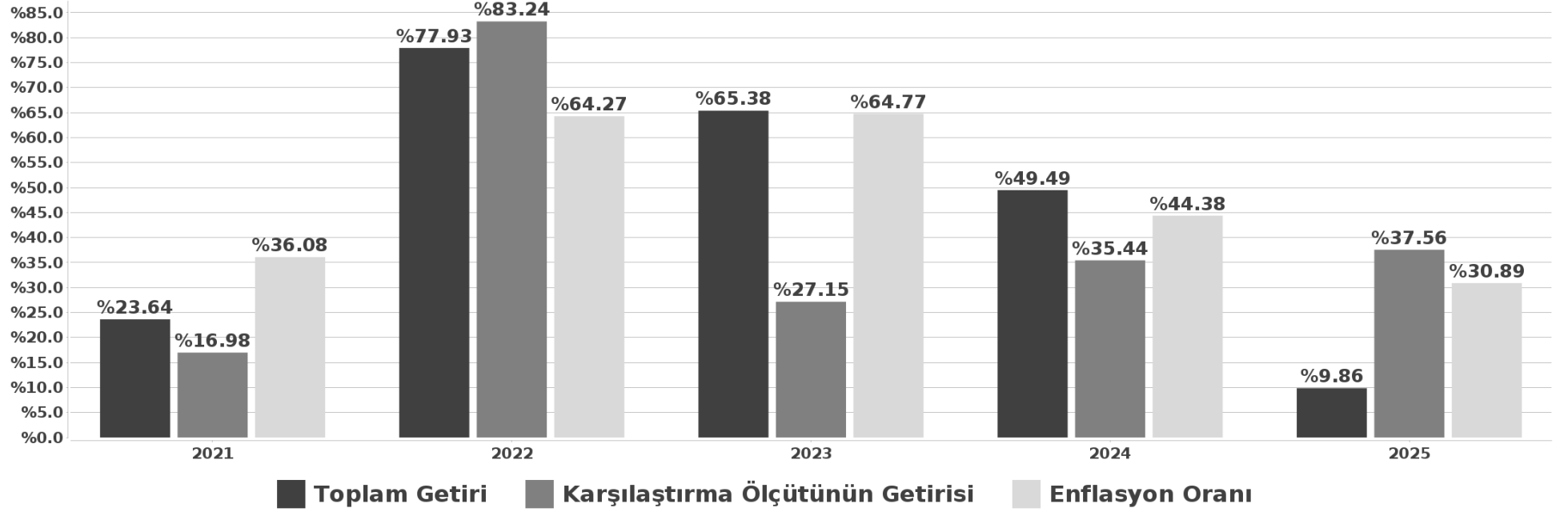
* İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

** 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 KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

PERFORMANS GRAFİĞİ



**KUVEYT TÜRK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'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 itibarıyla portföy büyüklüğü 500 milyar 677 milyon TL'dir.
- 2) Fon Serbest Fon olduğu için Yatırım Yapılabilecek Varlıklar ve Limitleri bulunmamaktadır. Yatırım stratejisinde belirtilen menkul kıymet ve ürünlere sınırsız yatırım yapılabilir.
- 3) TL Cinsi Fon 02 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 döneminde net 9,86% oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 37,56% olmuştur. Sonuç olarak fonun nispi getirisi -27,70% 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 itibarıyla 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: 97.985.318,72 TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon</i>
Fon Yönetim Ücretleri	2.056.469,68	2,10%
Denetim Ücretleri	207.966,34	0,21%
Aracılık Komisyonu Giderleri	70.962,56	0,07%
Diğer Faaliyet Giderleri	192.249,76	0,20%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	280.301,33	0,29%
Tescil ve İlan Giderleri	10.507,76	0,01%
Vergi ve Diğer Giderler	9.946,70	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	1.138,91	0,00%
Toplam Giderler	2.829.543,04	2,89%

* Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.

- 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 OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL
12.11.2021	%30 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI + %30 BIST KATILIM 30 + %20 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL + %10 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI
26.07.2023	%30 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI + %30 BIST KATILIM 50 GETİRİ + %20 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA + %10 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL
31.12.2024	%90 BIST KATILIM TUM GETİRİ + %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL

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

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'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) KTS 02 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi	9,86%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,89%
Azami Toplam Gider Oranı	0,000%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı	2,89%
Net Gider Oranı	0,00%
Brüt Getiri	9,86%