

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
TEKNOLOJİ KATILIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

Kuveyt Türk Portföy Teknoloji Katılım Fonu

Kuveyt Türk Portföy Teknoloji Katılım Fonu ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2025

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Teknoloji Katılım Fonu (KTJ)
01 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

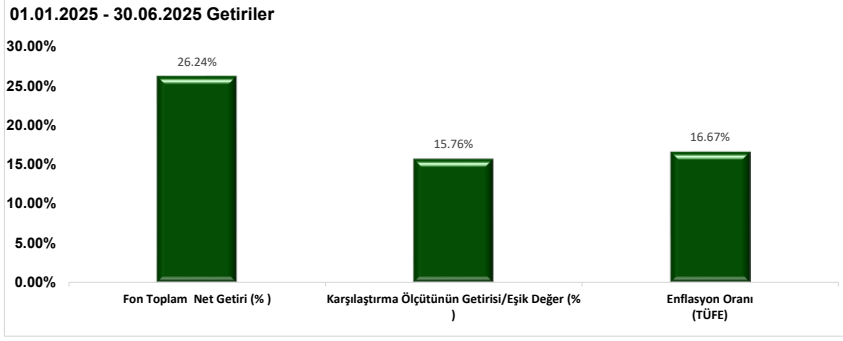
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		05.03.2024	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2025	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		556,234,478.70	Teknoloji Alanında (Yazılım, Teknolojik Donanım, e-Ticaret, Telekomünikasyon, Dijitalleşme vd.) Yurt İçi ve Yurt Dışında (Ağırlıklı) Faaliyet Gösteren Orta ve Uzun Vadeli Yatırıma Uygun Şirketlere Yatırım İmkânı	Hamit KÜTÜK Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRCÜ Cüneyt DEMİR
Birim Pay Değeri (TL)		1.488719		
Yatırımcı Sayısı		11,816		
Tedavül Oranı %		0.01		
Portföy Dağılımı %		100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
Hisse Senedi		86.08		
Değerli Maden XAU, Vs.		0.00	Yatırım Stratejisi	
Taahhüt İşlemler		10.18		
Katılım Hesabı		0.00		
Yatırım Fonu		3.74		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0.00		
Yabancı Hisse Senedi		0.00	Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak; - "BİST Bilgişim Endeksi" kapsamındaki şirketler ve bu şirketlerin iştirakleri ile yurt dışında genel kabul görmüş teknoloji ile ilgili endekslere dahil yabancı şirketlerin ve bu şirketlerin iştiraklerinin ortaklık paylarına ve anılan yerli/yabancı şirketler ve iştirakleri tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına, - Teknoloji yatırımları ile ilgili olarak ihraç edilmiş ve/veya bu tema ile yönetilen yerli/yabancı (özel sektör kira sertifikaları, kamu kira sertifikaları, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi fonu, gayrimenkul yatırım fonu, menkul kıymet yatırım fonu katılma payları vb.) sermaye piyasası araçları ile; Türk Devleti ve il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer ihraççılar tarafından anılan kriterlere uygun olarak yurt içinde ve/veya yurt dışında ihraç edilen Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)		0.00		
SWAP		0.00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		86.08		
Bankacılık		0.00		
Bilgisayar Tıptancılığı		0.00		
Çimento		0.00		
Dayanıklı Tüketim		0.00		
Demir-Çelik Temel		0.00		
Elektrik		3.48		
Endüstriyel Tekstil		0.00		
Gıda		0.00		
GYO		0.00		
Havayolları ve Hizm.		0.00		
Holdingler		0.00		
İnşaat- Taahhüt		0.00		
Kağıt Ürünleri		0.00		
Kimyasal Ürün		0.00		
Meşrubat / İçecek		0.00		
Mobilya		0.00		
Otomotiv		0.00		
Otomotiv Parçası		0.00		
Petrol		0.00		
Perakende - Ticaret		0.00		
Sağlık ve İlaç		0.00		
Savunma		5.09		
Seramik		0.00		
Yatırım Ortaklıkları		0.00		
Teknoloji		77.50		
Tekstil Entegre		0.00		
Ulaştırma-Lojistik		0.00		
Turizm		0.00		
Fin.Kiralama ve Faktoring		0.00		
İletişim Cihazları		0.00		
Tarım Kimyasalları		0.00		
Temel Tüketim Ürünleri				
		0.00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Fon Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
05/03/2024 - 30/06/2024	10.99%	-10.28%	19.49%	0.01	1.80	0.15	169,469,598.87	170,941,224.06	0.99
05/03/2024 - 31/12/2024	17.93%	-14.76%	44.38%	0.01	0.01	0.11	326,632,261.15	336,904,222.75	0.97
30.06.2025	26.24%	15.76%	16.67%	0.01	0.01	0.04	556,234,478.70	566,007,733.31	0.98

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM 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, Şirketin, 2025 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 361 milyar 778 milyon TL' dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01 Ocak - 30 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: 26.24%

Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
		31.12.2024	30.06.2025		
(%80) BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri	80.00%	30,891.88	35,949.38	16.37%	13.10%
(%20) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD	20.00%	4,236.64	4,800.88	13.32%	2.66%
					15.76%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı (%)
Noter Harç ve Tastik Giderleri	1,138.91	0.0003%
İlan Giderleri	10,538.82	0.0031%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	72,401.40	0.0212%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	540,721.14	0.1585%
Fon Yönetim Ücreti	4,037,316.40	1.1835%
Endeks Lisans Ücreti	30,134.25	0.0088%
SMMM Hizmet Bedeli	32,581.80	0.0096%
Kurul Kayıt Ücreti	41,635.70	0.0122%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	30,829.25	0.0090%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	31,532.79	0.0092%
İşletim Giderleri Toplamı	4,828,830.46	1.4155%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	407,659.22	0.1195%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	340,916.78	0.0999%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	5,577,406.46	1.6350%
Ortalama Fon Toplam Değeri	341,132,771.84	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.0163	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında değişim olmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2024	(%80) BIST Teknoloji Endeksi +(%20) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi	26.24%	15.76%
30.06.2025			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

7. Fon, Katılım Esaslı Teknoloji Fon olup, fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikaları ile Teknoloji Temalı" yerli ve yabancı "Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fon Katılma Payları" ile yurt içinde kurulmuş "Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları" asgari %80 azami %100 BIST teknoloji endeksine yatırılmalıdır. Belirtilen tarihlerde (%olarak) 17.01.2025'de 0.12, 07.02.2025'de 0.11 oranında %5 den fazla yatırım yapılan hisse senetleri yatırım sınırlamasında ihlaller meydana gelmiştir. Buna ek olarak 28.01.2025 'de 1.09, 08.05.2025 de 1.09 oranında

8. Yılın başında Borsa İstanbul pozitif bir başlangıç yapmış; ancak ikinci çeyreğe doğru artan jeopolitik tansiyonlar, siyasi gerginlikler ve küresel risk iştahındaki dalgalanma nedeniyle geri çekilme yaşamıştır. Özellikle savunma sanayi hisseleri görece olarak güçlü performans sergilerken, bankacılık ve holding sektörlerinde zayıflama dikkat çekmiştir.

Enflasyon, 2024'ün ikinci yarısında görülen zirvenin ardından 2025'in ilk yarısında gerilemeye devam etmiştir. Hizmet enflasyonundaki yapışkanlık ve fiyatlama davranışlarındaki katılık, dezenflasyon sürecini sınırlamıştır.

Türk Lirası, yıl boyunca döviz sepetine karşı görece istikrarlı bir seyir izlemiş; oynaklık azalmış, kur geçişkenliği sınırlı kalmıştır. Nominal kurda ciddi bir hareket gözlenmemekle birlikte, enflasyondaki düşüş sayesinde Türk Lirası reel olarak değer kazanmıştır.

Tahvil piyasalarında, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) sıkı para politikasını sürdürmesi, özellikle kısa vadeli tahvillerde yüksek getiri seviyelerinin korunmasına neden olmuştur. Faiz indirimi beklentileri ötelenmiş, getiri eğrisi yataylaşmıştır. Enflasyonla mücadele odaklı bu duruş, lıralaşma stratejisini desteklemeye devam etmiştir.

Küresel tarafta, FED ve Avrupa Merkez Bankası (ECB), 2024 sonlarında başlattıkları faiz indirimi döngüsünü 2025'in ilk yarısında yavaş tempoyla sürdürmüş, ancak ekonomik verilerdeki karmaşa ve emtia fiyatlarındaki oynaklık, piyasaların yön arayışını sürdürmesine neden olmuştur. Dolar endeksinde gevşeme görülürken, gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımları dalgalı bir seyir izlemiştir. Fon'daki varlık dağılımı ekonomik koşullara ve hem yerel hem de küresel gelişmelere göre düzenlenmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3.65%
Gerçekleşen Getiri	26.24%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	15.76%
Nispi Getiri	10.48%

Fon Halka Arz Tarihi	5 Mart 2024
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	48.90%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Net Getiri	26.24%
Net Gider Oranı	1.63%
Brüt Getiri	27.88%