

KZL-ALTIN KATILIM FONU

Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER				
A-)Fonun Adı	:	KZL-ALTIN KATILIM FONU		
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KUVEYT TURK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KUVEYT TURK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	71.134.997.151,10		
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.794.886.268,000		
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Ocak 2019		
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.		

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	25,451840		
Ay Sonu Pay Fiyatı (AU)	:	0.004192		
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	24,068838		
Önceki Ay Pay Fiyat (AU)	:	0.004190		
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,75		
Aylk Pay Fiyat Art Oran (AU)	:	0.05		
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	104,48		
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	104,48		
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:			
a-)Hisse Senedi	:	0,00		
b-)Hazine Bonosu	:	0,00		
c-)Devlet Tahvili	:	0,00		
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00		
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00		
f-)Finansman Bonusu	:	0,00		
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00		
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00		
h-)Opsiyon	:	0,00		
i-) Varant	:	0,00		
j-)Değerli Maden	:	98,10		
k-)Mevduat	:	0,00		
l-) Katilim Hesabı	:	1,84		
m-)Diğer	:	0,00		
n-)Teminat	:	0,00		
o-)Yatırım Fonu	:	0,06		
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00		
r-)Repo-Trepo	:	0,00		
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00		
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00		
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:			
a-)Hisse Senedi	:	0,00		
b-)Hazine Bonosu	:	0,00		
c-)Kira Sertifikası	:	0,00		
d-)Opsiyon	:	0,00		
e-)Varant	:	0,00		
f-)Diğer	:	0,16		
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:			
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.704.078.879,55		
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	2.076.652.123,76		

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL KUPON ORANI	KUPON ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	TAAHÜTLÜ TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
DİĞER																			
Döviz																			
GR ALTIN	AU				AU			201,98	3.010,005496	31/12/25					6.071,660280	1.226.353,94	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								201,98								1.226.353,94	0,00	0,00	0,00
D.Maden																			
ALTIN-KAYDI GR	TL				TRMAUXSAFT15			1.706.142,44	1.824,566591	30/12/25					6.071,660280	10.359.117.291,79	14,60	14,58	14,56
ALTIN LBMA 995	TL				TRKAU0000014			5.982,00	36.443.601.283.359,075782	31/12/25			76575873		6.071.660,284300	36.320.671.820,68	51,17	51,11	51,06
ALTIN LBMA DIŞI 995	TL				TRKAU0000022			1.000,00	5.970,000000	30/12/25					6.071.660,284300	6.071.660.284,30	8,56	8,54	8,54
ALTIN ÖDÜNÇ 09/02/2026	TL				TRKAU0000030			2.000,00	5.373.000,000000	10/11/25					6.071.660,284300	12.143.320.568,60	17,11	17,09	17,07
ALTIN ÖDÜNÇ 15/01/2026	TL				TRKAU0000028			1.000,00	5.174.000,000000	17/10/25					6.071.660,284300	6.071.660.284,30	8,56	8,54	8,54
GRUP TOPLAMI								1.716.124,44								70.966.430.249,67	100,00	99,86	99,77
Y.Fonu Türk																			
KPR	TL	KUVEYT TÜRK PORTFÖY			TRYKTPY00582			108.374,00	1,352565	30/10/25					1,477342	160.105,46	0,16	0,00	0,00
KSV	TL	KUVEYT TÜRK PORTFÖY			TRYKTPY00160			21.248.259,00	4,576335	31/12/25					4,591078	97.552.414,43	99,84	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								21.356.633,00								97.712.519,89	100,00	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								23.072.959,42								71.065.369.123,50	200,00	100,00	99,91

KZL-ALTIN KATILIM FONU			
Aralık-2025			
FON PORTFÖY DEĞERİ			71.064.142.769,56
			100,00

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	71.064.142.769,56	99,90 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.301.593,52	0,00 %
C-)ALACAKLAR	93.798.772,43	0,13 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-24.245.984,41	-0,03 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	71.134.997.151,10	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	18.320.996,56	0,0258 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	10.610,49	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	1.396.033,57	0,0020 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	5.275.237,73	0,0074 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	215.687,68	0,0003 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.979,42	0,0000 %
Diğer Harcamalar	0,23	0,0000 %
Eft Havale ve Finansman Giderleri	18.706,09	0,0000 %
KAP-Kamuyu Aydınlatma Plartformu	3.127,25	0,0000 %
	25.252.044,02	0,0355 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		03/12/25	03/12/25	4,474	40.200.001,67	8.984.391,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		04/12/25	04/12/25	4,479	9.250.000,50	2.065.368,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		08/12/25	08/12/25	4,495	11.400.002,43	2.535.938,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		09/12/25	09/12/25	4,500	21.901.377,27	4.867.440,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		16/12/25	16/12/25	4,528	12.000.003,05	2.649.993,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		17/12/25	17/12/25	4,532	8.400.004,19	1.853.293,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		19/12/25	19/12/25	4,540	43.217.403,31	9.518.300,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		23/12/25	23/12/25	4,557	700.003,74	153.600,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		26/12/25	26/12/25	4,570	7.900.002,88	1.728.670,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY		30/12/25	30/12/25	4,587	27.800.003,50	6.060.624,00

KZL-ALTIN KATILIM FONU
Aralık-2025

Y.FONU TÜRK	Toplamı:	182768802,54	40417617,00
-------------	----------	--------------	-------------

D) DEGERLI MADEN (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
D.MADEN							
ALTIN LBMA 995				01/12/25	1.105.527,638	4.400.000,00	4,00
ALTIN LBMA 995				02/12/25	1.105.527,638	35.200.000,00	32,00
ALTIN LBMA 995				02/12/25	5.845.000,000	46.526.200,00	8,00
ALTIN LBMA 995				03/12/25	1.105.527,638	26.400.000,00	24,00
ALTIN LBMA 995				08/12/25	1.105.527,638	16.500.000,00	15,00
ALTIN LBMA 995				08/12/25	5.793.000,000	28.820.175,00	5,00
ALTIN-KAYDI GR				09/12/25	5.746,734	28.590.000,00	5.000,00
ALTIN LBMA 995				10/12/25	1.105.527,638	5.500.000,00	5,00
ALTIN-KAYDI GR				10/12/25	5.734,673	22.709.880,00	3.980,00
ALTIN LBMA 995				11/12/25	5.803.000,000	23.095.940,00	4,00
ALTIN-KAYDI GR				12/12/25	5.854,271	58.250.000,00	10.000,00
ALTIN LBMA 995				12/12/25	1.105.527,638	8.800.000,00	8,00
ALTIN LBMA 995				15/12/25	1.105.527,638	19.800.000,00	18,00
ALTIN LBMA 995				16/12/25	1.105.527,638	2.200.000,00	2,00
ALTIN LBMA 995				19/12/25	5.995.000,000	35.790.150,00	6,00
ALTIN-KAYDI GR				19/12/25	1.105,528	1.099.999.999,81	1.000.000,00
ALTIN LBMA 995				23/12/25	1.105.527,638	70.400.000,00	64,00
ALTIN LBMA 995				24/12/25	1.105.527,638	7.700.000,00	7,00
ALTIN LBMA 995				25/12/25	1.105.527,638	23.100.000,00	21,00
ALTIN LBMA 995				26/12/25	1.105.527,638	7.700.000,00	7,00
ALTIN-KAYDI GR				29/12/25	6.128,643	182.940.000,00	30.000,00
ALTIN LBMA 995				29/12/25	6.262.000,000	311.534.500,00	50,00
ALTIN ÖDÜNÇ 30/12/2025				30/12/25	6.000,000	11.940.000,00	2.000,00
ALTIN LBMA 995				31/12/25	1.105.527,638	48.400.000,00	44,00
D.MADEN					Toplamı:	2126296844,81	1051304,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
GR ALTIN				04/12/25	1.100,000	56.100.000,00	51.000,00
GR ALTIN				05/12/25	1.100,000	15.400.000,00	14.000,00
GR ALTIN				09/12/25	1.100,000	23.100.000,00	21.000,00
GR ALTIN				11/12/25	1.100,000	15.400.000,00	14.000,00
GR ALTIN				17/12/25	1.100,000	57.200.000,00	52.000,00
GR ALTIN				18/12/25	1.100,000	15.400.000,00	14.000,00
GR ALTIN				19/12/25	1.100,000	257.400.000,00	234.000,00
GR ALTIN				22/12/25	1.100,000	2.200.000,00	2.000,00
GR ALTIN				26/12/25	1.100,000	1.100.031.647,00	1.000.028,77
GR ALTIN				29/12/25	1.100,000	22.000.000,00	20.000,00
GR ALTIN				30/12/25	1.100,000	13.200.000,00	12.000,00
GR ALTIN				30/12/25	1.100,000	2.200.000,00	2.000,00
GR ALTIN				30/12/25	6.198,937	3.099.468,67	500,00
DÖVİZ					Toplamı:	1582731115,67	1436528,77

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

C) YATIRIM FONU (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							

KZL-ALTIN KATILIM FONU
Aralık-2025

KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	01/12/25	01/12/25	4,466	14.200.000,17	3.179.431,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	02/12/25	02/12/25	4,470	38.700.000,83	8.656.963,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	05/12/25	05/12/25	4,483	17.450.003,50	3.892.645,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	11/12/25	11/12/25	4,508	2.800.000,04	621.173,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	12/12/25	12/12/25	4,512	44.900.002,23	9.952.232,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	15/12/25	15/12/25	4,524	15.600.001,87	3.448.181,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	19/12/25	19/12/25	4,540	5.217.004,35	1.149.005,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	22/12/25	22/12/25	4,553	9.500.000,47	2.086.492,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	23/12/25	23/12/25	4,557	14.100.003,02	3.093.927,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	24/12/25	24/12/25	4,562	34.000.003,84	7.453.472,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	25/12/25	25/12/25	4,566	16.400.001,74	3.591.860,00
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY	31/12/25	31/12/25	4,591	54.250.000,31	11.816.397,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:	267117022,37	58941778,00

D) DEGERLI MADEN (ALISLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
D.MADEN							
ALTIN LBMA 995				04/12/25	1.105.527,638	56.100.000,00	51,00
ALTIN LBMA 995				04/12/25	5.822.000,000	28.964.450,00	5,00
ALTIN-KAYDI GR				05/12/25	5.792,965	25.938.000,00	4.500,00
ALTIN LBMA 995				05/12/25	1.105.527,638	15.400.000,00	14,00
ALTIN LBMA 995				09/12/25	1.105.527,638	23.100.000,00	21,00
ALTIN LBMA 995				11/12/25	1.105.527,638	15.400.000,00	14,00
ALTIN LBMA 995				15/12/25	6.000.000,000	59.700.000,00	10,00
ALTIN LBMA 995				17/12/25	5.990.000,000	29.800.250,00	5,00
ALTIN LBMA 995				17/12/25	1.105.527,638	57.200.000,00	52,00
ALTIN-KAYDI GR				18/12/25	5.950,754	28.864.875,00	4.875,00
ALTIN LBMA 995				18/12/25	1.105.527,638	15.400.000,00	14,00
ALTIN LBMA 995				19/12/25	1.105.527,638	257.400.000,00	234,00
ALTIN LBMA 995				22/12/25	1.105.527,638	2.200.000,00	2,00
ALTIN LBMA 995				26/12/25	6.310.000,000	62.784.500,00	10,00
ALTIN-KAYDI GR				26/12/25	1.105,528	1.100.031.646,81	1.000.028,77
ALTIN-KAYDI GR				29/12/25	6.169,849	53.040.960,00	8.640,00
ALTIN LBMA 995				29/12/25	1.105.527,638	22.000.000,00	20,00
ALTIN LBMA 995				30/12/25	1.105.527,638	13.200.000,00	12,00
ALTIN LBMA 995				30/12/25	1.105.527,638	2.200.000,00	2,00
ALTIN LBMA 995				30/12/25	6.000,000	5.970.000,00	1.000,00
ALTIN LBMA DIŞI 995				30/12/25	6.000,000	5.970.000,00	1.000,00
D.MADEN				Toplamı:		1880664681,81	1020509,77

E) DÖVİZ (ALISLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
DÖVİZ							
GR ALTIN				01/12/25	1.100,000	4.400.000,00	4.000,00
GR ALTIN				02/12/25	1.100,000	35.200.000,00	32.000,00
GR ALTIN				03/12/25	1.100,000	26.400.000,00	24.000,00
GR ALTIN				08/12/25	1.100,000	16.500.000,00	15.000,00
GR ALTIN				10/12/25	1.100,000	5.500.000,00	5.000,00
GR ALTIN				12/12/25	1.100,000	8.800.000,00	8.000,00
GR ALTIN				15/12/25	1.100,000	19.800.000,00	18.000,00
GR ALTIN				16/12/25	1.100,000	2.200.000,00	2.000,00

KZL-ALTIN KATILIM FONU
Aralık-2025

GR ALTIN	19/12/25	1.100,000	1.100.000.000,00	1.000.000,00
GR ALTIN	23/12/25	1.100,000	70.400.000,00	64.000,00
GR ALTIN	24/12/25	1.100,000	7.700.000,00	7.000,00
GR ALTIN	25/12/25	1.100,000	23.100.000,00	21.000,00
GR ALTIN	26/12/25	1.100,000	7.700.000,00	7.000,00
GR ALTIN	31/12/25	1.100,000	48.400.000,00	44.000,00
DÖVİZ			Toplamı:	1251000,00
			7415678467,20	104118737,54