

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY SEPET
HESAP PARA PİYASASI KATILIM
(TL) FONU**

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

Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım (TL) 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**



Zeynep Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2025

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım (TL) Fonu (ZAY)
01 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SEPET HESAP PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

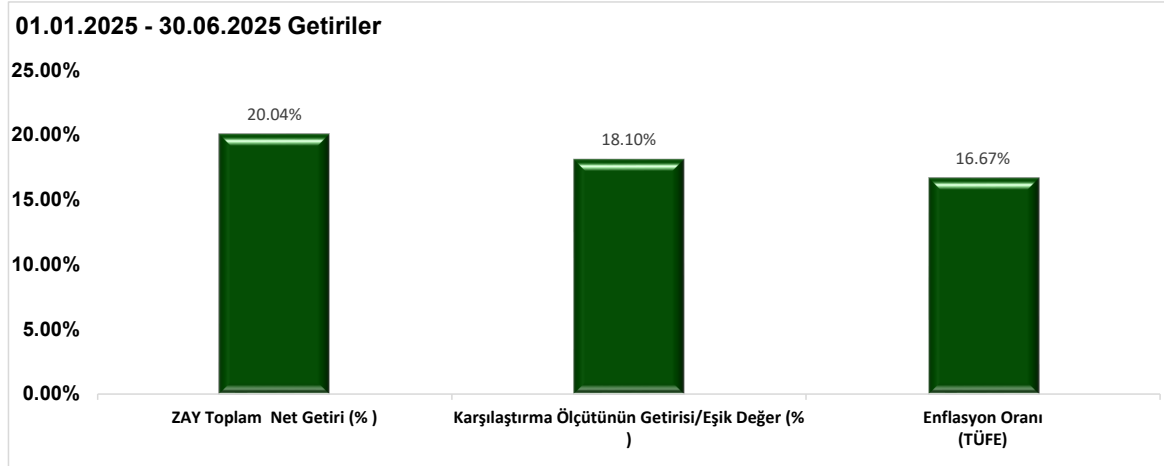
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :	17.06.2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30.06.2025	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	1,900,663,248.53	Fon portföyü, kısa vadeli yatırımlara da uygun olarak ağırlıklı kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler olmak üzere kamu ve özel kira sertifikaları ve katılma hesaplarına da yatırım yapar. Kuveyt Türk Katılım Bankası'nda açılacak "sepet hesabı" ile fon'a yatırım yapılabilir. Yatırımcılarına stabil bir getiri sunabilmektedir. Fon'da aynı gün valörle (T+0) yani işlem anında görülen fiyat ile alım satım yapılabildiği için özellikle kısa vadeli birikimlerin değerlendirilmesi için uygundur.	Hamit KÜTÜK Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRCÜ Cüneyt DEMİR
Birim Pay Değeri (TL)	4.352739		
Yatırımcı Sayısı	5,602		
Tedavül Oranı %	0.01		
Portföy Dağılımı %	100.00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK	0.00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00		
Hisse Senedi	0.00		
Değerli Maden XAU, Vs.	0.00		
Taahhüt İşlemler	100.00		
Katılım Hesabı	0.00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu	0.00	Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)	0.00	Yatırım Riskleri	
Yabancı Hisse Senedi	0.00	Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümelere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır.	
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0.00	3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	
SWAP	0.00	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	0.00	a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.	
Bankacılık	0.00	2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemelerin yapılamaması riskini ifade etmektedir.	
Bilgisayar Toplacılığı	0.00	3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülemediği halde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Çimento	0.00	4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.	
Dayanıklı Tüketim	0.00	5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.	
Demir-Çelik Temel	0.00	6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Elektrik	0.00	7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
Endüstriyel Tekstil	0.00	8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
Gıda	0.00	9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	
GYO	0.00		
Havayolları ve Hizmet.	0.00		
Holdingle	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	0.00		
Seramik	0.00		
Yatırım Ortaklıkları	0.00		
Teknoloji	0.00		
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 SEPET HESAP PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	ZAY 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)	(%)
17.06.2020 - 30.06.2020	0.22%	0.30%	6.17%	0.08	0.21	-2.70	884,222.56	884,489.18	1.00
31.12.2020	4.93%	3.44%	25.15%	0.08	0.02	14.87	58,021,485.74	58,103,370.70	1.00
30.06.2021	8.35%	6.65%	22.04%	0.05	0.06	25.80	326,430,962.64	326,721,481.38	1.00
31.12.2021	17.65%	14.75%	79.89%	0.04	0.06	38.57	270,720,816.57	271,078,456.87	1.00
30.06.2022	7.18%	7.68%	61.68%	0.04	0.03	-57.30	83,866,375.96	83,968,407.52	1.00
31.12.2022	17.02%	17.86%	97.72%	0.04	0.04	-78.46	49,890,991.55	49,953,361.92	1.00
30.06.2023	11.25%	7.26%	14.81%	0.06	0.04	100.18	41,142,335.40	41,209,904.12	1.00
31.12.2023	45.26%	19.20%	44.22%	0.14	0.06	246.33	3,046,422,965.14	3,048,741,648.69	1.00
30.06.2024	36.51%	17.15%	19.49%	0.18	0.08	1.20	16,561,995,283.66	16,576,225,107.24	1.00
31.12.2024	72.79%	39.56%	44.38%	0.00	0.00	0.94	2,739,325,030.62	2,742,052,023.15	1.00
30.06.2025	20.04%	18.10%	16.67%	0.00	0.00	0.47	1,900,663,248.53	1,901,957,886.46	1.00

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY SEPET HESAP PARA PİYASASI KATILIM (TL) 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: 20.04 %

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
(%5) BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5.00%	31.12.2024	30.06.2025	10.13%	0.51%
(%5) BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları	5.00%	667.75	807.42	20.92%	1.05%
(%90) BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	90.00%	438.79	519.48	18.39%	16.55%
					18.10%

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	0.0000%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	72,401.40	0.0032%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	536,996.29	0.0235%
Fon Yönetim Ücreti	11,278,342.87	0.4932%
Endeks Lisans Ücreti	88,516.29	0.0039%
SMMM Hizmet Bedeli	32,581.80	0.0014%
Kurul Kayıt Ücreti	208,185.78	0.0091%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	30,829.25	0.0013%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	42,767.15	0.0019%
İşletim Giderleri Toplamı	12,291,759.74	0.5375%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	3,756,836.32	0.1643%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	5,017.10	0.0002%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	16,053,613.16	0.7020%
Ortalama Fon Toplam Değeri	2,286,764,962.64	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.01	

(*Fonun yönetim ücreti fon izahnamesinde yıllık % 1,5 olmasına rağmen %1 olarak uygulanmıştır.

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2024	%5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %90 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	20.04%	18.10%
30.06.2025			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %0 azami %100'ü Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına, asgari %0 azami %100 ü BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleşen geri satma taahhüdü ile alım işlemlerine yatırılmalıdır. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %20'sini, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %50 sini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Katılım hesapları sınırlamasında 07.04.2025 de 6.07 ihlal meydana gelmiştir.

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 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 izlemiştir; 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, liralasma stratejisini desteklemeye devam etmiştir.

Küresel tarafta, FED ve Avrupa Merkez Bankası (ECB), 2024 sonlarında başlattıkları faiz indirimi döngüsünü 2025'in ilk yarısında yavaş tempoyla sürdürmüştür, 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 SEPET HESAP PARA PİYASASI KATILIM (TL)
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	1.65%
Gerçekleşen Getiri	20.04%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	18.10%
Nispi Getiri	1.94%

Fon Halka Arz Tarihi	17 Haziran 2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	335.22%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Net Getiri	20.04%
Net Gider Oranı	0.70%
Brüt Getiri	20.74%