

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM
FONU**

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

Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu

Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik 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 Sürdürülebilirlik Katılım Fonu (KSR)
01 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin
Performans Sunum Raporu

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM FONU

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

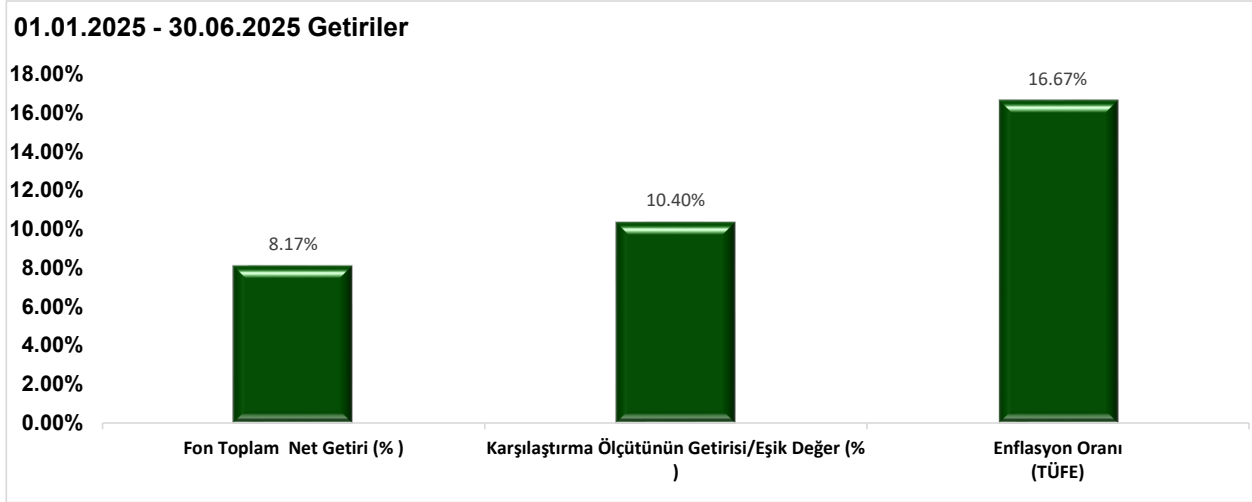
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		18.10.2021	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih		30.06.2025	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)		214.084.427.83	Çevresine duyarlı şirketlere yatırımı baz alan Sürdürülebilirlik Yatırım Fonu, çevresini ve dolayısıyla geleceğini düşünen yatırımcılara yepyeni bir imkân sunuyor.Sürdürülebilirlik fonunda ESG kriterlerine uygun olarak , çevreye, topluma ve kurumsal yönetime önem veren şirketlerin hisselerine ve kira sertifikalarına yatırım yapılıyor. Yatırımcılar da bu fona yatırım yaparak getiri elde etmenin yanında çevreye ve topluma faydalı modellere finansman sağlayarak katkı sunmuş oluyor.Fon portföyü ağırlıklı olarak Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG:Environmental, Social, Governance) konularındaki performansları yüksek yerli ve yabancı şirket hisseleri ile bu kriterlere uyan şirketlerin çıkardığı kira sertifikalarından oluşmaktadır.	Hamit KUTUK Bayram Veli SALUR Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ Melek YAVAŞ Furkan KASAPOĞLU Enes DEMİR Emre KÖMÜRCÜ Cüneyt DEMİR
Birim Pay Değeri (TL)		3.381761		
Yatırımcı Sayısı		4.130		
Tedavül Oranı %		0,00		
Portföy Dağılımı %		100,00		
Kamu Kesimi Kira Sertifikası SUKUK		0,00		
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)		5,61		
Hisse Senedi		84,09		
Değerli Maden XAU, Vs.		0,00		
Taahhüt İşlemler		6,98		
Katılım Hesabı		0,00	Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu		3,32		
Yabancı Kira Sertifikası (TÜRK)		0,00		
Yabancı Hisse Senedi		0,00		
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)		0,00		
SWAP		0,00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		84,10		
Bankacılık		0,93		
Bilgisayar Tıptancılığı		0		
Çimento		2,58	Yatırım Riskleri	
Dayanıklı Tüketim		0		
Demir-Çelik Temel		0,43		
Elektrik		4,22		
Endüstriyel Tekstil		9,41		
Gıda		4,44		
GYO		0		
Havayolları ve Hizm.		0		
Holdingler		0		
İnşaat- Taahhüt		0,83		
Kağıt Ürünleri		0	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 fiyatında başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endekslı 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: 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. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 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 kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder. 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. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.	
Kimyasal Ürün		0		
Meşrubat / İçecek		0		
Mobilya		0		
Otomotiv		0		
Otomotiv Parçası		0		
Petrol		0,4		
Perakende - Ticaret		2,83		
Sağlık ve İlaç		13,2		
Savunma		1,72		
Seramik		0		
Yatırım Ortaklıkları		0		
Teknoloji		32,4		
Tekstil Entegre		3,42		
Ulaştırma-Lojistik		1,76		
Turizm		0		
Fin.Kiralama ve Faktoring		2,8		
İletişim Cihazları		0,85		
Tarım Kimyasalları		0		
Temel Tüketim Ürünleri		1,88		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK 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)	(%)
18.10.2021 - 31.12.2021	-0.05%	23.53%	79.89%	1.24	2.30	-24.28	27,416,776.14	27,691,435.70	0.99
30.06.2022	5.14%	20.35%	61.68%	0.65	0.47	-28.11	16,438,478.23	16,687,485.90	0.99
31.12.2022	38.46%	56.92%	97.72%	0.63	0.43	-36.13	37,343,558.90	37,850,482.11	0.99
30.06.2023	31.39%	22.52%	14.81%	1.13	0.78	12.44	102,666,502.58	105,449,934.66	0.97
31.12.2023	70.08%	45.56%	44.22%	0.96	0.63	37.42	246,364,624.81	249,004,760.07	0.99
30.06.2024	24.25%	27.05%	19.49%	0.70	0.71	-0.02	399,275,791.27	407,743,908.58	0.98
31.12.2024	32.84%	28.85%	44.38%	0.01	0.01	0.02	243,861,754.62	242,770,977.91	1.00
30.06.2025	8.17%	10.40%	16.67%	0.01	0.01	-0.02	214,084,427.83	210,139,500.30	1.02

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz



KUVEYT TÜRK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK 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: 8.17 %

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

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 31.12.2024	Bitiş Tarihi 30.06.2025	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün
(%50) BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi	50.00%	4,236.64	4,800.88	13.32%	6.66%
(%50) BIST Sürdürülebilirlik Katılım Getiri Endeksi	50.00%	12,695.27	13,645.47	7.48%	3.74%
					10.40%

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 Tasdik Giderleri	1,138.91	0.0006%
İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Ücretleri	0.00	0.0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	72,401.40	0.0394%
Katılma Belgesi	0.00	0.0000%
Saklama Giderleri	580,067.10	0.3156%
Fon Yönetim Ücreti	1,812,975.98	0.9864%
Endeks Lisans Ücreti	30,134.25	0.0164%
SMMM Hizmet Bedeli	32,581.80	0.0177%
Kurul Kayıt Ücreti	18,383.99	0.0100%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	30,829.25	0.0168%
2024 Enflasyon Muhasebe Danışmanlık Ücreti	0.00	0.0000%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	12,697.08	0.0069%
İşletim Giderleri Toplamı	2,591,209.76	1.4098%
Araçlık Komisyonu Giderleri Toplamı	238,108.23	0.1295%
Ödenecek Vergiler	0.00	0.0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0.00	0.0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	117,406.60	0.0639%
Diğer Giderler	0.00	0.0000%
Toplam Giderler	2,946,724.59	1.6033%
Ortalama Fon Toplam Değeri	183,796,861.52	100.0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0.02	

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

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2024	(%50) BIST-KYD 1 Aylık USD Kâr Payı Endeksi + (%50) BIST- Sürdürülebilirlik Endeksi	8.17%	10.40%
30.06.2025			

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

7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG-Environmental, Social, Governance) konularındaki performansları yüksek şirketlerden oluşturulan "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi" kapsamındaki, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) konusunda derecelendirme yapan yurt içinde ve/veya yurt dışında genel kabul görmüş şirketler tarafından düşük veya orta derecede ESG risk puanı alan, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş ve yönetilen yerli/yabancı şirketlerin ve bu şirketlerin iştiraklerinin ortaklık payları ve özel sektör kira sertifikaları ile; yerli ve yabancı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %25'ini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılma hesabı toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Tek bir yatırım fonu tutarı fon toplam değerinin %10'unu geçmemelidir. Taahhütlü işlemler için 27.02.2025 de 0.99 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 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 sınırlandırmıştır.

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 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK 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	8.17%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	10.40%
Nispi Getiri	-2.23%

Fon Halka Arz Tarihi	18 Ekim 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	238.19%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2025
Rapor Tarihi	30 Haziran 2025
Net Getiri	8.17%
Net Gider Oranı	1.60%
Brüt Getiri	9.77%