KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 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 finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi
***CPATURK* Bağımsız Denetim**
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 29 Ocak 2025

Receppaşa Caddesi No: 18/3 Taksim Beyoğlu / İstanbul TURKEY
+90 212 255 02 15 +90 212 255 02 17 bilgi@cpaturk.com.tr www.cpaturk.com.tr

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU (Eski Unvanıyla KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

A. TANITICI BİLGİLER

<table>
<tr><td colspan="2">PORTFÖYE BAKIŞ

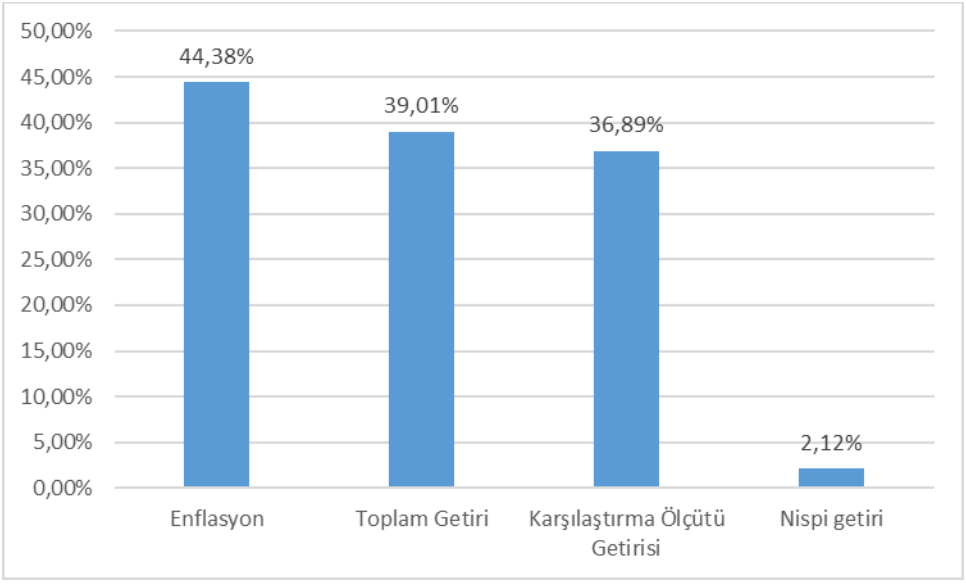
Halka arz tarihi: 01 Kasım 2018</td><td colspan="2">YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</td></tr>
<tr><td colspan="2">31 Aralık 2024 tarihi itibariyle</td><td>Fon'un Yatırım Amacı</td><td>Portföy Yöneticileri</td></tr>
<tr><td>Fon Toplam Değeri</td><td>160.428.169,94 TL</td><td rowspan="4">Fon, Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör kira sertifikalarından oluşur. Fon'un amacı ağırlıklı olarak kar payı geliri elde etmektir. Bunlara ek olarak izahnamenin (2.4.) nolu maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.</td><td rowspan="4">Umut Çalım
Muhammed Emin Özer</td></tr>
<tr><td>Birim Pay Değeri</td><td>0,031632</td></tr>
<tr><td>Yatırımcı Sayısı</td><td>27.815</td></tr>
<tr><td>Tedavül Oranı (%)</td><td>%0,51</td></tr>
<tr><td colspan="2">Portföy Dağılımı</td><td>Yatırım Stratejisi</td><td></td></tr>
<tr><td colspan="2">- Kamu Kira Sertifikaları %52,98
- Özel Sektör Kira Sertifikaları %25,43
- Katılma Hesapları %14,05
- Taahhüt Sözleşmesi %7,54</td><td colspan="2">Fon, Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör kira sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden, kira sertifikalarına yatırılabilir. Fon portföyünün en fazla %20'si Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %20 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden, USD ve Euro (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon %10 ağırlığını aşmamak koşuluyla vaad sözleşmelerine yatırım yapabilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.</td></tr>
<tr><td colspan="2"></td><td>Yatırım Riskleri</td><td>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet</td></tr>
<tr><td colspan="2"></td><td colspan="2">Fon portföyü ağırlıklı olarak Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.</td></tr>
</table>

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU (Eski Unvanıyla KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1.Yıl	3,88	4,32	20,30	0,18	0,17	(4,98)	2.836.859,76TL
2.Yıl	23,26	27,75	11,84	0,19	0,15	(12,90)	18.904.020,57 TL
3.Yıl	3,74	8,87	14,60	0,21	0,12	(15,37)	18.030.699,11 TL
4.Yıl	11,28	12,88	36,08	0,10	0,11	(0,0609)	39.354.307,84 TL
5.Yıl	47,47	26,27	64,27	0,42	0,14	0,1471	56.078.200,66 TL
6.Yıl	4,40	(7,84)	64,77	1,21	0,67	0,0409	75.736.016,00 TL
7.Yıl(**)	39,01	36,89	44,38	0,42	0,08	0,0296	160.428.169,94 TL

(*) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.
(**) 01 Ocak-31 Aralık 2024 dönemine aittir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU (Eski Unvanıyla KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

C. DİPNOTLAR

1) Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif yada negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 01 Ocak-31 Aralık 2024 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	39,01 %
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	36,89 %
Nispi Getiri:	2,12 %

2) Fon portföy yönetim şirketi Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş olup Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 5 adet emeklilik yatırım fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 17 adet menkul kıymet yatırım, 19 adet gayrimenkul yatırım, 29 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 140.262.323.939,24 TL'dir.

3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

4) Fon 01 Ocak-31 Aralık 2024 döneminde net %39,01 getiri sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

01 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 Döneminde Brüt Fon Getiri

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	39,01%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,99%	*
Azami Toplam Gider Oranı	1,91%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,08%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,91%	
Brüt Getiri	40,92%	

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.
(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

5) 01 Ocak-31 Aralık 2024 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	2.140.223,19
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	107.395.753,00
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	1,99

6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 1 Ocak-26 Şubat 2024 yılına kadar olan süreçte aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%90) + BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi (%5) + BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (%5)

26 Şubat- 31 Aralık 2024 yılına kadar olan süreçte ise aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%45) + BISTKYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (%10) + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi (%45)

Fonun 26 Şubat 2024 tarihinde unvanı değişmiştir. Fonun eski unvanı Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'dur. Fonun yeni unvanı Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'dur.

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

7) Yönetim ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı Dipnot 5'te açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	**1 Ocak – 31 Aralık 2024**
Yönetim Ücreti	2.024.689,90
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	560,23
Saklama Ücreti	13.974,17
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	29.570,64
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	71.428,25
Toplam Giderler	2.140.223,19

(*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik"

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

1) 01 Ocak-31 Aralık 2024 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,0296 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

2) 2024 yılında ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikalarına, özel sektör kira sertifikalarına ve az miktarda katılma hesaplarına ve taahhüt sözleşmesine yatırım yapan fon, %39,01 oranında pozitif performans göstermiştir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki TL cinsi kar payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber ortalama %38,00-%49,00 aralığında seyretmiştir.