

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“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 - 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 - 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 veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ramazan Yüksekçaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2025

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU				
A. TANITICI BİLGİLER				
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	30.04.2013			
30.06.2025 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Barış Keskin - Ahmet Tevfik Gedikkaya	
AET				
Net Varlık Değeri	32.540.194.327	Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %50 en fazla %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır. Fon portföyüne en az %30 en fazla %50 oranında BIST 30, BIST Likit Banka, BIST Banka Dışı Likit 10 ve BIST Katılım 30 endekslerindeki paylar ile BIST 100 endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar alınabilir. BIST 30, BIST Likit Banka, BIST Banka Dışı Likit 10 ve BIST Katılım 30 endekslerindeki paylara" asgari %10 oranında olmak üzere 27.11.2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin beşinci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında anılan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma payları aracılığıyla yatırım yapılır. Ayrıca fon portföyüne en fazla %20 oranında Türk Lirası cinsinden; vadeli mevduat veya katılma hesabı; fon portföyünün en fazla %15 oranında ise Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotēge dayalı menkul kıymetler dahil edilebilir. Fon portföyünün en fazla %5'lik kısmı ise BİST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo, borsa veya borsa dışından vaad sözleşmeleri ve Takasbank ve/veya yurt içi para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	
Birim Pay Değeri	0,075165			
Yatırımcı Sayısı	2.038.665			
Tedavül Oranı	21,65%			
Portföy Dağılımı				
Tahvil-Bono (Kamu)	51,91%			
Kamu Dış Borçlanma Araçları	-			
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	-			
Gayrimenkul & Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	-			
Borsa Yatırım Fonları	12,41%			
BIST Payları	32,92%			
Katılım Hesabı	-			
Kamu Kira Sertifikaları	2,08%			
Altın	-			
Yabancı Borçlanma Araçları	-			
Türk Özel Sektör Kira Sertifikaları	-			
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	-			
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	-			
Yatırım Fonu Katılma Payları	-			
Vadeli İşlem Nakit Teminatları	-			
Takasbank Para Piyasası	0,06%			
Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikaları / Borçlanma Araçları	-	Karşılaştırma Ölçütü	Fonun karşılaştırma ölçütü; %30 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %20 BIST 100 Getiri Endeksi + %15 BIST 30 Getiri Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.	
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	-			
Ters Repo	0,62%	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-			
Vadeli Mevduat	-	Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kaldıraç yaratan işlem riskini taşımaktadır.	Hisse Senedi Sektörel Dağılım	
Yabancı Şirket Payları	-		Mali	48,50%
			Sınai	9,33%
			Hizmet	42,17%

B. PERFORMANS BİLGİSİ**PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	Toplam Getiri (*) (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (**) (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2025	7,53	7,71	9,41	15,71	1,07	0,89	-0,06	32.540.194.327
2024	45,65	46,01	25,51	28,52	0,72	0,59	0,22	26.754.871.558
2023	0,84 (a) 40,16 (b)	0,89 (a) 40,47 (b)	1,07 (a) 2,76 (b)	44,22	0,84	1,05	0,18	15.436.890.804
2022	85,50	85,87	105,11	97,72	0,79	1,31	-0,06	9.369.056.212
2021	-3,91	-3,54	-12,55	79,89	0,69	0,88	0,18	4.273.252.351

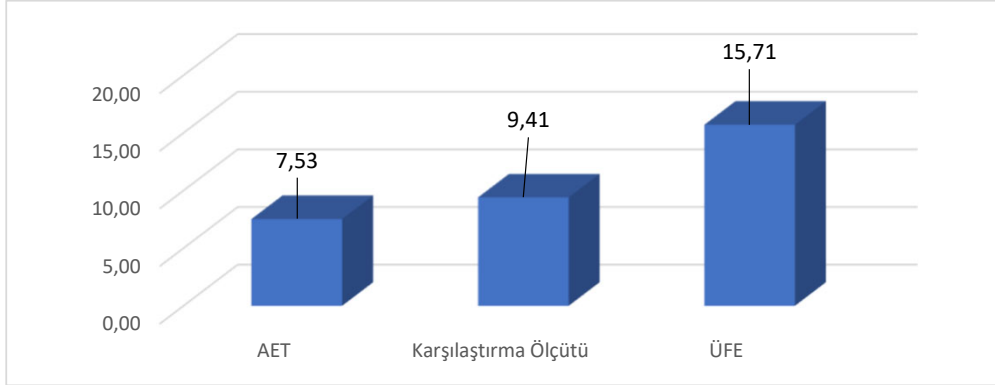
(a) Dönem başından 24.02.2023 tarihine kadar olan getiridir. (b) 24.02.2023 tarihinden dönem sonuna kadar olan getiridir.

(*):Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

(**):Enflasyon oranı 2025 yılı için TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık ÜFE oranıdır.

(***):Performans sunumlarında riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılacaktır. Bilgi rasyosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2013 tarih ve 28854 sayılı "Performans Sunuş Tebliği" nde belirtildiği şekilde hesaplanmaktadır.

(****):Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Vıı-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisi, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak BIST TLREF endeks getirisi kullanılmıştır.

GRAFİK

* (31.12.2024-30.06.2025)

(**):Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık ÜFE oranıdır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR**1. Şirketin faaliyet kapsamı:**

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili tüm mevzuatlarda öngörülen esas ve kurallara uygun hareket etmek kaydıyla, hayat grubu sigortaları, kaza sigortaları, hastalık sigortaları gibi mevzuatın izin verdiği tüm sigortacılık ve reasürans işlemlerini yürütmek, bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak, bu konulara ilişkin aracılık hizmeti almaktır. Şirket ayrıca; Emeklilik fonlarına yönelik mevzuatta belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla, emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek ve iştirak etmek gibi hususlarda tasarrufta bulunabilir.

2. Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]
7,53 - 9,41 = -1,88

3. Aşağıda 01.01.2025-30.06.2025 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AET	Fon Gider Bilgileri	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
	İhraç İzni Giderleri	0,00%
	Tescil ve İlan Giderleri	0,00%
	Sigorta Giderleri	0,00%
	Noter Ücretleri	0,00%
	Bağımsız Denetim Ücreti	0,00%
	Alınan Kredi Faizleri	0,00%
	Saklama Ücretleri	0,01%
	Fon Yönetim Ücreti	0,17%
	Hisse Senedi Komisyonu	0,01%
	Tahvil Bono Komisyonu	0,00%
	Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,00%
	Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,00%
	TPP Komisyonu	0,00%
	Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,00%
	Vergi ve Diğer Giderler	0,00%
	Türev Araçları Komisyonu	0,00%
	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00%
	Diğer Giderler	0,00%
	TOPLAM GİDERLER	0,19%

4. 01.01.2025-30.06.2025 tarihleri arasında;

Fonun karşılaştırma ölçütü; %30 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %20 BIST 100 Getiri Endeksi + %15 BIST 30 Getiri Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

5. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

6. Fon Gider Bilgileri**01.01.2025-30.06.2025 Dönemi****Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları Fon Toplam Gider Kesintisi**

Fon Kodu	Fon İşletme Adı	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)*	Gerçekleşen Fon İşletim Gider Kesintisi Oranı (%)**	Gerçekleşen Diğer Fon Giderlerinin Oranı (%)***	Gerçekleşen Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)****	Ortalama Fon Net Varlık Değeri	Fon Toplam Gider Kesintisi Aşım Tutarı
AET	AHE Katkı EYF	0,181000	0,173760	0,018662	0,192422	29.246.128.583,69	3.340.466,90

* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fondan yıl içerisinde kesilebilecek en fazla gider oranlarının rapor tarihine denk gelen karşılığını ifade etmektedir.

** Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

*** Fona ilişkin bağımsız denetim gideri, saklama gideri, aracılık komisyonları, v.b. giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

**** Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarları ve fona ilişkin diğer giderlerin tutarlarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

***** 09.11.2012 tarihli ve 28462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik”in Ek-2’sinde fon sepeti türündeki emeklilik yatırım fonlarında portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile fon sepeti emeklilik yatırım fonunun yıllık toplam gider oranının toplamı belirlenen azami yıllık fon toplam gider oranının %1 fazlasını aşmayacak şekilde hesaplamaya dahil edilmektedir. İlgili mevzuata istinaden ABE, TVG ve GMF kodlu fonlarda portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti fon toplam gider kesintisi hesaplamasına dahil edilmiştir.