KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gençlere Yönelik Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi

***CPATURK* Bağımsız Denetim**
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 18 Mart 2024

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

<table>
<tr><td colspan="2">PORTFÖYE BAKIŞ
Halka arz tarihi: 12 Haziran 2019</td><td colspan="2">YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</td></tr>
<tr><td colspan="2">31 Aralık 2023 tarihi itibariyle</td><td>Fon'un Yatırım Amacı</td><td>Portföy Yöneticileri</td></tr>
<tr><td>Fon Toplam Değeri</td><td>118.306.733,75 TL</td><td rowspan="4">-Fonun amacı, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir.</td><td rowspan="4">Serdar Necdet Vatansever

Maruf Ceylan

Buğra Bilgi</td></tr>
<tr><td>Birim Pay Değeri</td><td>0,072378</td></tr>
<tr><td>Yatırımcı Sayısı</td><td>23.382</td></tr>
<tr><td>Tedavül Oranı (%)</td><td>0,16</td></tr>
<tr><td colspan="2">Portföy Dağılımı</td><td colspan="2">Yatırım Stratejisi</td></tr>
<tr><td colspan="2">- Özel Sektör Kira Sertifikaları %16,02
-Kamu Kira Sertifikaları %11,66
-Katılma Hesabı %2,18
-Yatırım Fonu %1,49
-Ortaklık Payı %58,31
-Değerli Maden %10,00
Taahüt Sözleşmesi %0,34</td><td colspan="2">Fon'un yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye'de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Hisse Senetlerinin Senetlerinin Sektörel Dağılımı%</td><td colspan="2">Yatırım Riskleri En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet</td></tr>
</table>

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

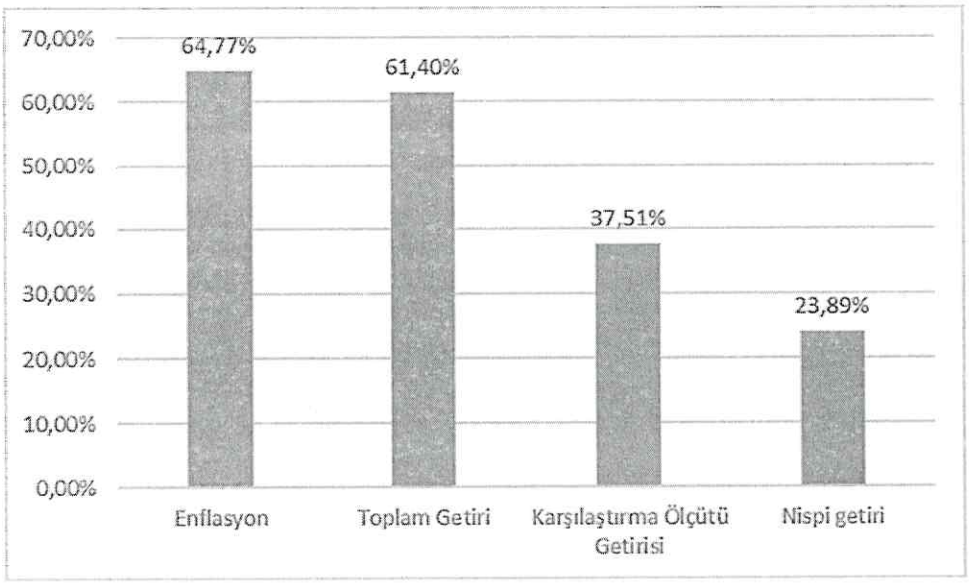
Sektör	Yüzdesel Dağılım (%)
BANKALAR VE ÖZEL FINANS KURUMLARI	14,94
BİLİŞİM	1,59
DİĞER	4,88
DOKUMA,GIYIM ESYASI VE DERI	13,84
ELEKTRIK GAZ SU	16,01
GAYRİMENKUL ŞİRKETİ	5,35
GIDA , IÇKI VE TÜTÜN	1,76
HOLDINGLER VE KIRALAMA SIRKETLERI	2,67
KIMYA,PETROL KAUÇUK VE PLASTIK ÜRÜNLER	12,89
METAL ANA SANAYI	7,41
METAL ESYA, MAKINE GEREÇ YAPIM	5,12
PERAKENDE TICARET	3,26
SAVUNMA	4,07
TOPTAN TICARET	2,73
ULASTIRMA	3,47
TOPLAM	**100**

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlere bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyülüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	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	12,34	20,07	6,50	0,19	0,19	(21,42)	1.068.275,95 TL
2. Yıl	24,32	32,88	14,60	0,28	0,39	(5,81)	2.831.825,44 TL
3. Yıl	44,74	37,61	36,08	0,59	0,82	0,0470	1.160.063,13 TL
4. Yıl	121,83	115,37	64,27	0,71	0,79	0,1014	72.455.506,16TL
5. Yıl	61,40	37,51	64,77	1,29	1,07	0,1306	118.306.734,00TL

(*) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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, 1 Ocak-31 Aralık 2023 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	61,40 %
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	37,51 %
Nispi Getiri:	23,89 %

2) "Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup QInvest LLC'nin %100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 5 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 4 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 22 adet yatırım fonu ile 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 4 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 14.971.478.016 TL'dir."

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

4) Fon 1 Ocak-31 Aralık 2023 döneminde net %61,40 getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KED 1 Ocak-31 Aralık 2023 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	61,40%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,50%	*
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,22%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	2,28%	
Brüt Getiri	63,68%	

(*) 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 2023 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	1.816.133,48
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	72.644.060,03
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	2,50

C. DİPNOTLAR (Devamı)

6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 01 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

%45 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %10 BIST- KYD Kamu Kira Sertifikaları + %15 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD (TL) + %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama

7) 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.

8) 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 2023
Yönetim Ücreti	1.643.921,25
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	18.166,58
Saklama Ücreti	84.104,44
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	13.496,75
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	56.444,46
Toplam Giderler	1.816.133,48

(*) 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) 1 Ocak-31 Aralık 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,1306 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.