# KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
# KATILIM STANDART 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.**
**KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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.**
**KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT**
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

---

**A. TANITICI BİLGİLER**

<table>
<tr><td colspan="2">PORTFÖYE BAKIŞ<br><br>Halka arz tarihi: 16 Temmuz 2014</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>3.145.666.787,42 TL</td><td rowspan="4">Bu fon, Katılım Standart Fon'dur ve tanıtım formunda belirlenen risk profilindeki katılımcılara yöneliktir. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır.</td><td rowspan="4">Hamit Kütük<br><br>F. Bora Doğanay<br><br>Serkan Anıl<br><br>Erkan Sevinç</td></tr>
<tr><td>Birim Pay Değeri</td><td>0,088512</td></tr>
<tr><td>Yatırımcı Sayısı</td><td>312.190</td></tr>
<tr><td>Tedavül Oranı (%)</td><td>%3,55</td></tr>
<tr><td colspan="2">Portföy Dağılımı</td><td colspan="2">Yatırım Stratejisi</td></tr>
<tr><td colspan="2">- Kamu Kira Sertifikaları %60,97<br>- Özel Sektör Kira Sertifikaları %1,80<br>- Ortaklık Payı %25,80<br>-Yatırım Fonu %2,11<br>- Taahhüt Sözleşmesi %9,32</td><td colspan="2">Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %60'ı Bakanlık tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %29'u Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, BIST Taahhütlü İşlemler Piyasasında gerçekleştirilen vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün asgari %10'en fazla %30'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Portföyünün asgari %1'i ve azami %20'si girişim sermayesi yatırım fonlarında değerlendirilebilir. 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>
</table>

**Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı**

| Sektör | Yüzdesel Dağılım(%) |
|---|---|
| BANKALAR VE ÖZEL FINANS KURUMLARI | 7.92% |
| DİĞER | 0.84% |
| DOKUMA,GIYIM ESYASI VE DERI | 5.53% |
| ELEKTRIK GAZ SU | 9.94% |
| GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI | 1.46% |
| GIDA , IÇKI VE TÜTÜN | 1.73% |
| INSAAT VE BAYINDIRLIK | 1.24% |
| KAGIT VE KAGIT ÜRÜNLERI, BASIM YAYIN | 3.27% |
| KIMYA,PETROL KAUÇUK VE PLASTIK ÜRÜNLER | 12.86% |
| MADENCILIK VE TAS OCAKLIGI | 7.49% |
| METAL ANA SANAYI | 12.75% |
| METAL ESYA, MAKINE GEREÇ YAPIM | 0.00% |
| PERAKENDE TICARET | 7.65% |
| SAVUNMA | 12.27% |
| TAS VE TOPRAGA DAYALI | 8.15% |
| TIBBI VE DIGER SAGLIK HIZMETLERI | 2.35% |
| TOPTAN TICARET | 2.86% |
| ULASTIRMA | 1.68% |
| **Toplam** | **100.00%** |

**Yatırım Riskleri**

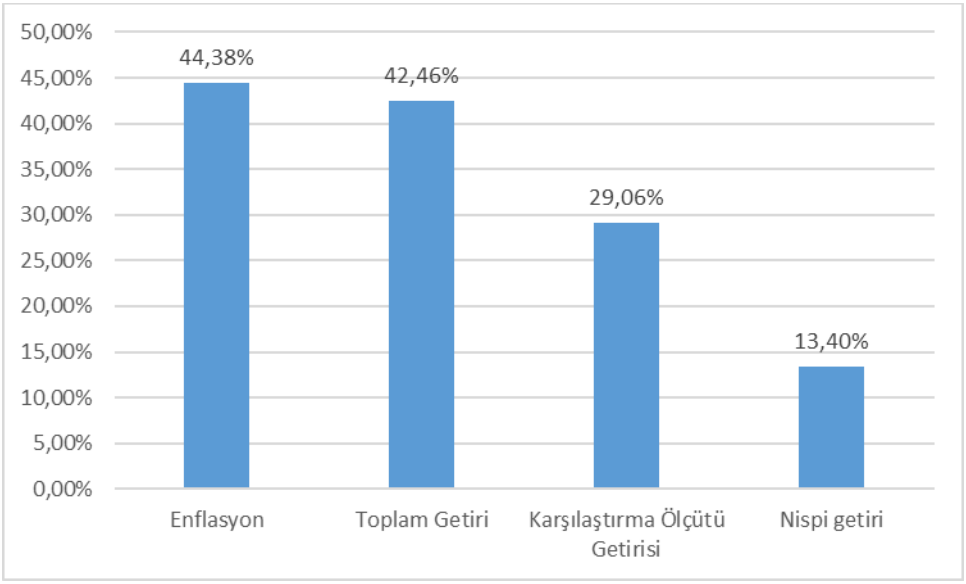
Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma 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.

**En Az Alınabilir Pay Adeti:** 0,001 Adet

## 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(*) | 4,30 | 3,68 | 1,87 | 0,15 | 0,06 | (2,02) | 26.215.404 TL |
| 2. Yıl | 6,95 | 8,44 | 8,81 | 0,06 | 0,05 | (7,13) | 116.926.691,99 TL |
| 3. Yıl | 6,86 | 8,54 | 8,53 | 0,07 | 0,07 | (12,44) | 295.170.131,63TL |
| 4. Yıl | 8,45 | 9,50 | 11,92 | 0,05 | 0,06 | (6,28) | 433.529.203,10 TL |
| 5. Yıl | 14,17 | 9,42 | 20,30 | 0,13 | 0,14 | 14,71 | 556.076.800,02 TL |
| 6. Yıl | 22,94 | 28,58 | 11,84 | 0,16 | 0,17 | (15,54) | 747.110.607,06 TL |
| 7. Yıl | 21,96 | 17,68 | 14,60 | 0,27 | 0,21 | 14,42 | 920.922.788,75 TL |
| 8. Yıl | 20,88 | 14,77 | 36,08 | 0,42 | 0,20 | 0,0824 | 1.127.785.481,64 TL |
| 9. Yıl | 82,62 | 45,61 | 64,27 | 0,51 | 0,22 | 0,2918 | 1.901.001.654,37 TL |
| 10. Yıl | 25,65 | (3,14) | 64,77 | 0,61 | 0,64 | 0,1536 | 2.259.595.650,00 TL |
| 11. Yıl (***) | 42,46 | 29,06 | 44,38 | 0,38 | 0,15 | 0,1446 | 3.145.666.787,42 TL |

(*) 16 Temmuz - 31 Aralık 2014 dönemine aittir.
(**) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.
(***) 01 Ocak-31 Aralık 2024 dönemine aittir.




**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 2024 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

| | |
|---|---|
| Fon'un Getirisi: | 42,46 % |
| Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi: | 29,06 % |
| Nispi Getiri: | 13,40 % |

2) Fon portföy yönetim şirketi Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş olup, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 iştirakidir. Kurucusu olduğu 46 adet yatırım fonunun yanı sıra bireysel müşterilere ait 19, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 8 adet emeklilik yatırım fonu olmak üzere 73 adet portföyün yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 280,786,665 TL'dir.

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

4) Fon 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 döneminde net %42,46 getiri sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

### 01 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 Döneminde Brüt Fon Getiri

| | | |
|---|---|---|
| Fon Net Basit Getirisi<br>(Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat) | 42,46% | |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 1,96% | * |
| Azami Toplam Gider Oranı | 1,91% | |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,05% | ** |
| Net Gider Oranı<br>(Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 1,91% | |
| Brüt Getiri | 44,37% | |

(*) 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) 1 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) | 52.410.097,06 |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL) | 2.675.400.633,35 |
| Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri | 1,96 |

6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 1 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi *(%80) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5) + BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (%5)+ BIST Katılım 50 Getiri Endeksi * (%10)

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 2024** |
|---|---|
| Yönetim Ücreti | 50.438.350,14 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | 469.489,61 |
| Saklama Ücreti | 301.485,12 |
| Kurul Ücretleri | 3.186,00 |
| Denetim Ücretleri | 53.786,78 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 1.143.799,41 |
| **Toplam Giderler** | **52.410.097,06** |

(*) 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 %0,1446 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 ve özel sektör kira sertifikalarına, hisse senedine, katılma hesaplarına ve az miktarda yatırım fonuna yatırım yapan fonun performansı da %42,46 oranında bir performans göstermiştir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki kâr payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber ortalama %38,00-49,00 aralığında seyretmiştir.