

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN 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.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken 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.

Coşkun Gülen, YMM  
Sorumlu Denetçi

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

İstanbul, 27 Mart 2025

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 8 Ocak 2018			
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		<b>Fon'un Yatırım Amacı</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>Fon Toplam Değeri</b>	87.028.332,17 TL	Fon'un yatırım amacı, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir.	Umut ÇALIM Muhammed Emin Özer
<b>Birim Pay Değeri</b>	0,158309		
<b>Yatırımcı Sayısı</b>	2.598		
<b>Tedavül Oranı (%)</b>	0,05		
<b>Portföy Dağılımı</b>		<b>Yatırım Stratejisi</b>	
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%38,20	Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.	
-Kamu Kira Sertifikaları	%0,15		
-Ortaklık Payları	%38,13		
-Katılma Hesapları	%14,65		
-Taahhüt Sözleşmesi	%7,22		
-Yatırım Fonu (GSYF)	%1,65		

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

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet		
<b>Sektör</b>	<b>Yüzdesel Dağılım</b>	<p>Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde buldukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.</p>			
BANKALAR VE ÖZEL FINANS KURUMLARI	17,17%				
BİLİSİM	11,00%				
DİĞER	0,61%				
DOKUMA,GIYIM ESYASI VE DERİ	11,11%				
ELEKTRİK GAZ SU	11,44%				
GIDA , İÇKI VE TÛTÛN	0,07%				
HOLDİNGLER VE KİRALAMA SİRKETLERİ	0,97%				
İNŞAAT VE BAYINDIRLIK	2,78%				
KİMYA,PETROL KAUCUK VE PLASTİK ÜRÛNLER	9,31%				
MADENCİLİK VE TAS OCAKLIGI	1,21%				
METAL ANA SANAYI	2,89%				
METAL ESYA, MAKİNE GEREÇ YAPIM	7,55%				
PERAKENDE TİCARET	11,90%				
SAVUNMA	4,68%				
TAS VE TOPRAGA DAYALI	7,17%				
ULASTIRMA	0,14%				
<b>TOPLAM</b>	<b>100</b>				

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

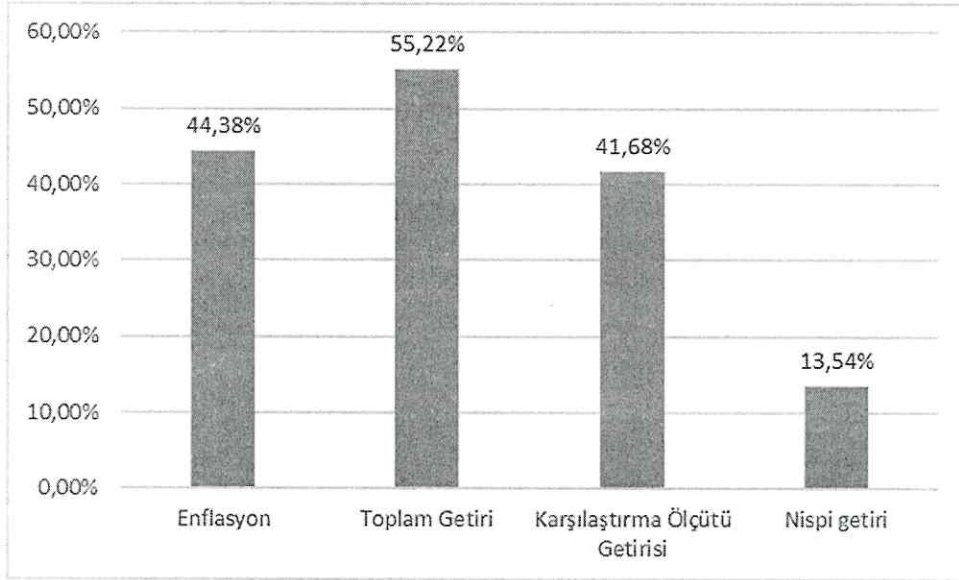
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (**)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1.Yıl	14,16	20,13	20,30	0,98	-5,73	745.413,41 TL
2.Yıl	37,64	23,41	11,84	0,30	14,40	2.314.076,66 TL
3.Yıl	38,66	11,61	14,60	0,51	16,97	4.437.688,00 TL
4.Yıl	25,76	14,23	36,08	0,51	0,0788	7.299.234,95 TL
5.Yıl	148,34	19,16	64,27	0,94	0,3244	25.561.158,24 TL
6.Yıl	49,99	22,47	64,77	1,44	0,0675	44.999.819,00 TL
7. Yıl(***)	55,22	41,68	44,38	0,82	0,1440	87.028.332,17 TL

(\*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII – 128.5 numaralı Tebliği uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisinin eşik değer alt sınırından düşük olduğu durumlarda eşik değer alt sınırı olarak SPK'nın 17.06.2021 tarih ve 31/927 sayılı kararı uyarınca Bireysel Portföyler ve Kolektif Yatırım Kuruluşları (KYK) için eşik değer alt sınırı; TL cinsinden KYK-Bireysel portföyler için BIST TLREF Endeks Getirisi, TL cinsinden Katılım esaslı KYK-Bireysel Portföyler için BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi alınacaktır. Fonun Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi 41,68, BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi 39,68 olduğundan; Fonun Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi alınmıştır.

(\*\*) 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.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**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-Eşik Değer Getirisi]

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

Fon'un Getirisi:	55,22 %
Eşik Değer Getirisi:	41,68 %
Nispi Getiri:	13,54 %

- 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 %55,22 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)	55,22%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,00%	*
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,00%	
Brüt Getiri	56,22%	

(\*) 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 değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	732.365,23
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	73.439.468,08
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	1,00

(\*) Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusu (2016/30)'na istinaden Yönetim ücretinin 623.600,83-TL'lik kısmı ek FİGK olarak fon hesabından karşılık ayrılmıştır.

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

- 6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 01 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Karşılaştırma Ölçütü:

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII – 128.5 numaralı Tebliği uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisinin eşik değer alt sınırından düşük olduğu durumlarda eşik değer alt sınırı olarak SPK'nın 17.06.2021 tarih ve 31/927 sayılı kararı uyarınca Bireysel Portföyler ve Kolektif Yatırım Kuruluşları (KYK) için eşik değer alt sınırı; TL cinsinden KYK-Bireysel portföyler için BIST TLREF Endeks Getirisi, TL cinsinden Katılım esaslı KYK-Bireysel Portföyler için BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi alınacaktır. Fonun Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi 41,68 , BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi 39,68 olduğundan; Fonun Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi alınmıştır.

- 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:

<b>Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>
Yönetim Ücreti	625.740,42
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.487,09
Saklama Ücreti	13.434,19
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	29.570,64
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	60.132,89
<b>Toplam Giderler</b>	<b>732.365,23</b>

- (\*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik"  
(\*) Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusu (2016/30)'na istinaden Yönetim ücretinin 623.600,83-TL'lik kısmı ek FİGK olarak fon hesabından karşılık ayrılmıştır.

**D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR**

- 1) 01 Ocak-31 Aralık 2024 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,1440 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 getiriye 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 hisse senetlerine, özel sektör kira sertifikalarına ve az miktarda kamu ihraçlı kira sertifikalarına, taahhüt sözleşmesine ve katılma hesaplarına yatırım yapan fon %55,22 oranında pozitif performans göstermiştir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki TL döviz cinsi kar payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber ortalama %38,00-%49,00 aralığında seyretmiştir.