KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ. Katılım Hisse Senedi 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 uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi

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

İstanbul, 28 Temmuz 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 HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

<table>
<tr><td colspan="2">PORTFÖYE BAKIŞ
Halka arz tarihi: 16 Temmuz 2014</td><td colspan="2">YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</td></tr>
<tr><td colspan="2">30 Haziran 2025 tarihi itibariyle</td><td>Fon'un Yatırım Amacı</td><td>Portföy Yöneticileri</td></tr>
<tr><td>Fon Toplam Değeri</td><td>3.952.574.074,72 TL</td><td rowspan="4">Fonun amacı, farklı sektörlerde faaliyet gösteren ortaklık paylarına yer verilerek, bu sektörlerdeki büyüme potansiyelinden ve temettü gelirlerinden faydalanmak suretiyle, yatırımcılarına orta ve uzun vadede tatminkar bir getiri kazandırılması hedeflenmektedir.</td><td rowspan="5">Hamit Kütük
Bayram Veli Salur
Serkan Anıl
Erkan Sevinç
Melek Yavaş
Furkan Kasapoğlu
Emre Kömürcü
Cüneyt Demir
Enes Demir</td></tr>
<tr><td>Birim Pay Değeri</td><td>0,344677</td></tr>
<tr><td>Yatırımcı Sayısı</td><td>149.805</td></tr>
<tr><td>Tedavül Oranı (%)</td><td>1,15</td></tr>
<tr><td colspan="2">Portföy Dağılımı</td><td>Yatırım Stratejisi</td></tr>
<tr><td colspan="2">- Ortaklık Payları % 91,61
- Taahhüt Sözleşmesi %3,10
-Yatırım Fonu %5,29</td><td colspan="2">Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış olanlar ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki yurtiçi ortaklık paylarından oluşacaktır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan paylar, BIST Katılım Endekslerindeki paylar ile Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde payların beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde pay değişimleri yapılır. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri de alınabilir. Ayrıca Fon portföyünde Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen kira sertifikalarına ve faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları paylarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.</td></tr>
</table>

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)	**Yatırım Riskleri**	**En Az Alınabilir Pay Adeti:** 0,001 Adet

Sektör	**Yüzdesel Dağılım(%)**
BANKALAR VE ÖZEL FINANS KURUMLARI	9.28%
BILISIM	4.36%
DİĞER	3.35%
DOKUMA,GIYIM ESYASI VE DERI	8.51%
ELEKTRIK GAZ SU	15.01%
GAYRIMENKUL SIRKETI	2.57%
GAYRIMENKUL YATRIM ORTAKLIKLARI	4.22%
GIDA VE İÇECEK	1.28%
INSAAT VE BAYINDIRLIK	5.35%
KIMYA,PETROL KAUÇUK VE PLASTIK ÜRÜNLER	5.24%
METAL ANA SANAYI	7.75%
PERAKENDE TICARET	8.14%
SAVUNMA	6.93%
TAS VE TOPRAGA DAYALI	2.74%
TIBBI VE DIGER SAGLIK HIZMETLERI	10.03%
TOPTAN TICARET	1.64%
ULASTIRMA	3.59%
Toplam	**100%**

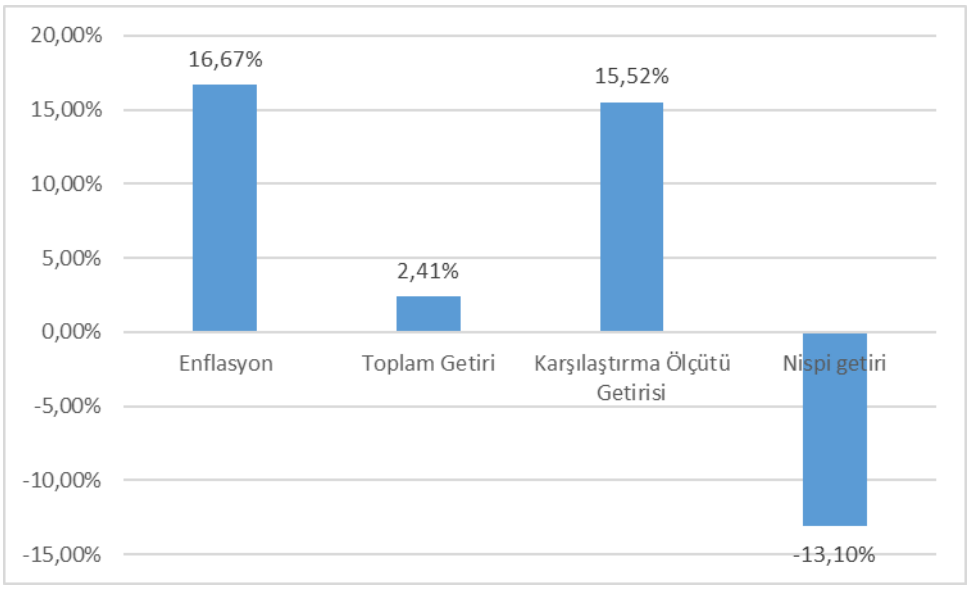
Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlere bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyülüğüne bağlı olarak likidite 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.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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(*)	6,64	5,87	1,87	0,77	0,89	1,21	2.305.197 TL
2.Yıl	2,24	(6,86)	8,81	1,00	1,16	5,99	16.337.122,92TL
3.Yıl	11,17	9,29	8,53	0,98	1,00	2,88	44.613.271,74TL
4.Yıl	26,13	34,32	11,92	0,67	0,71	(9,18)	72.787.760,10TL
5.Yıl	-12,83	-14,79	20,30	1,06	1,14	-7,82	86.172.462,54TL
6.Yıl	59,72	56,79	11,84	0,88	0,94	2,04	150.081.122,65 TL
7.Yıl	109,31	88,04	14,60	1,53	1,57	11,40	363.750.411,26 TL
8.Yıl	36,21	27,37	36,08	1,40	1,52	0,0713	553.200.2287,58TL
9.Yıl	182,12	200,65	64,27	1,40	1,59	-0,0230	1.921.610.275,73TL
10.Yıl	42,85	34,25	64,77	2,06	2,10	0,0477	2.692.668.518,00 TL
11. Yıl	36,09	29,04	44,38	1,21	1,23	0,0552	3.942.688.228,99 TL
12. Yıl (***)	2,41	15,52	16,67	1,54	1,39	-0,2069	3.952.574.074,72 TL

(*) 16 Temmuz - 31 Aralık 2014 dönemine aittir.
(**) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.
(***) 1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemine aittir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Portföyün nispi getiri oranı; perfornans 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-30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	2,41 %
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	15,52 %
Nispi Getiri:	-13,10 %

2) Fon portföy yönetim şirketi Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş olup, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 iştirakidir. Kurucusu olduğu 61 adet yatırım fonunun yanı sıra bireysel müşterilere ait 17, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 9 adet emeklilik yatırım fonu olmak üzere 87 adet portföyün yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 361.778.139 bin TL'dir.

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

4) Fon 1 Ocak-30 Haziran 2025 döneminde net %2,41 kazanç sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

01 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 Döneminde Brüt Fon Getiri

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	2,41%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,17%	*
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,17%	
Brüt Getiri	3,58%	

(*) 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-30 Haziran 2025 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	44.741.155,18
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	3.832.562.106,00
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	1,17

6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 1 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

BIST Katılım 100 Getiri Endeksi * (%90) + BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5) + BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi * (%5)

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 – 30 Haziran 2025**
Yönetim Ücreti	42.771.273,37
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	772.035,72
Saklama Ücreti	272.267,23
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	88.087,92
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	837.490,94
Toplam Giderler	**44.741.155,18**

(*) 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- 30 Haziran 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu -%0,2069 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. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki kar payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber ortalama %37,00-%48,00 aralığında seyretmiştir.