

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GÜMÜŞ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
30.06.2026

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 19.08.2025

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 16.09.2025

Halka Arz Tarihi : 26.09.2025

Fon'un Türü : Gümüş Katılım Fonu

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 10.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Yüksek Risk Grubu

Portföy Yöneticisi : Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri	Fon Kurulu Başkanı	AYHAN SİNCEK
	Üye	İSMAİL AYDEMİR
	Üye	ÖMER CAN HERGENÇ
	Üye	FATİH İLKER YİĞİT
	Üye	HAMİT KÜTÜK

Fon Müdürü : Fatih İlker YİĞİT

Fon Denetçisi : Rasim YILMAZ

Telefon No / Faks No : 0 216 999 81 00 / 0 216 692 12 88

E-mail Adresi : kefonyonetimi@katilimemeklilik.com.tr

Web Adresi : www.katilimemeklilik.com.tr

Tanım

Emeklilik Yatırım Fonu, Emeklilik Şirketleri tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkılarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak gümüş ve gümüşe dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fon'un amacı dünya gümüş piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli ve yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına ve gümüşe dayalı yerli ve yabancı yatırım fonu katılma paylarına da yatırım yapılabilir. Fon pay değerinin gümüş fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon

portföyünde gümüş başta olmak üzere diğer kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, dünya gümüş ve diğer kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak fon portföyünde yer verilecek olan gümüş harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi esastır.

Yatırım Stratejisi

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Katılım Esaslarına Uygun Gümüş ve Gümüşe Dayalı Yerli ve/veya Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	80	100
Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Katılım Esaslarına Uygun Yönetilen ve İcazet Belgesine Bağlanmış; Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Türkiye’de Kabul Gören Danışma Kurulları Tarafından İcazet Belgesi Almış Olan Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları*	0	20
Katılma Hesabı (TL, Döviz ve Kıymetli Madenler)**	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Yurtiçi Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	20
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Paylar	0	20
Vaad Sözleşmesi (Satım vaadiyle alım) ve/veya BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı’nda Gerçekleştirilen Geri Satım Taahhüdü ile Alım İşlemleri ***	0	10

*Tek bir yatırım fonunun, gayrimenkul yatırım fonun, yabancı yatırım fonun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonun ve yabancı yatırım fonun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4’ünü, tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %5’ini ve Türkiye’de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20’sini geçemez. Yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan toplam yatırım tutarı fon portföyünün %10’unu geçemez (Madde 2.9’da portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler verilmektedir.). Katılma payları fon portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez.

III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir. Bu satırdaki sınırlama ilgili varlık grubuna dahil edilmeyen borsa yatırım fonları için uygulanır.

**Tek bir bankada katılma hesabı olarak değerlendirilecek tutar, fon portföyünün %6’sını aşamaz. Gümüşe dayalı katılma hesaplarına yapılan yatırımlar %80 oranının hesaplanmasında dikkate alınır.

***Fon portföyünde yer alan varlıklar rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar, işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

%90 Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası Gümüş Ağırlıklı Ortalama Fiyat (TL) Değişim Oranı + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları TL Endeksi

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13.08.2025 tarih ve E-12233903-325.01.01-76659 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 19.08.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 180150 sayı ile tescil edilmiş olup 21.08.2025 tarih, 11398 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası tarafından EYF.343-1/1376 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Alemdağ Vergi Dairesi'nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 16.09.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 16.09.2025 tarih, 11416 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 26 Eylül 2025 tarihinden itibaren Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Raporlama dönemi içerisinde fona ilişkin değişiklik meydana gelmemiştir.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Değerli Maden	Yatırım Fonu	Katılma Hesabı	Taahhütlü İşlem	Kira Sertifikası Özel
2026	OCAK	72,39%	15,31%	8,87%	3,43%	0,00%
2026	ŞUBAT	65,29%	17,84%	11,94%	4,94%	0,00%
2026	MART	66,32%	16,87%	10,78%	6,04%	0,00%
2026	NİSAN	71,17%	15,01%	11,22%	2,61%	0,00%
2026	MAYIS	73,75%	15,04%	7,93%	2,66%	0,62%
2026	HAZİRAN	73,31%	17,19%	5,57%	1,10%	2,83%
	Ortalama	70,37%	16,21%	9,38%	3,46%	0,58%

02.01.2026 – 30.06.2026 tarihleri arasında fonun kamu ve özel sektör kira sertifikaları, taahhütlü işlemler ile Katılım Endeksi kapsamındaki ortaklık paylarına ilişkin alım satım işlemleri Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Fona ait kıymetler Takasbank nezdindeki fon deposunda saklanmıştır. Fonun nakdi ve nakit hareketleri ise Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. İstanbul Anadolu Kurumsal Şubesi nezdindeki fon hesaplarında izlenmiştir.

Fonun nakit ve varlık takas işlemleri, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi ve Fon Hizmet Birimi, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. koordinasyonunda Takasbank Uzaktan Erişim Sistemi, Kuveyt Türk Nakit Yönetimi Sistemi ve yazılı talimatlar aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.

Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.katilimemeklilik.com.tr sitesinde her gün yayınlanmaktadır.

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

01.01.2026– 30.06.2026 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı -%8,23

Fon'un Eşik Değeri -%8,02 performans göstermiştir.

Fon Kurulu Başkanı	Fon Kurulu Üyesi	Fon Kurulu Üyesi	Fon Kurulu Üyesi	Fon Kurulu Üyesi
Ayhan Sincek	İsmail Aydemir	Ömer Can Hergenç	Fatih İlker Yiğit	Hamit Kütük