

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK
KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**25 NİSAN – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ. Sürdürülebilirlik Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 25 Nisan - 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 25 Nisan - 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

CPATURK Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 27 Mart 2025

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 25 Nisan 2024		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	179.947.827,37 TL	Fonun amacı, yatırım tercihlerinde Sürdürülebilir Gelecek (Sustainable Future) anlayışına uygun olarak hareket etmeyi ve varlık seçimlerini bu anlayışa uygun olarak yapmayı amaçlamaktadır. Bu yatırım stratejisi ile Fon hem makul bir getiri sağlamayı hem de sürdürülebilir bir gelecek için şirketlerin ESG konularında hassasiyet göstermesinin teşvik edilmesine destek olmayı amaçlamaktadır.	Serkan Anıl Hamit Kütük Erkan Sevinç F.Bora Doğanay
Birim Pay Değeri	0,011722		
Yatırımcı Sayısı	8.303		
Tedavül Oranı (%)	1,54		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%10,95	Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan Şirketlerin Ortaklık Payları ve kira sertifikalarına, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne dayalı oluşturulmuş veya sürdürülebilirlik temalı yerli yatırım fonu ve yerli borsa yatırım fonu katılma paylarına, MSCI, S&P, Nasdaq, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc. Solactive AG, Euronext N.V. MAC Index LLC veya Wisdom Tree Investments Inc. tarafından oluşturulmuş ESG, sürdürülebilirlik ve/veya SRI temalı yabancı borsa yatırım fonu ve izahnamesi Kurulca onaylanan yabancı yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon portföyünde yer alan diğer para ve sermaye piyasası araçları ve işlemleri toplamı fon portföy değerinin %20'sini aşamaz. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, Türkiye'de kurulu olup unvanında yabancı ifadesi geçen fonlara yatırılabilir. Ayrıca fon portföy değerinin %80 ve fazlası döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ifadesi geçen yatırım fonları da dahil) yatırılmaz.	
- Ortaklık Payları	%34,38		
-Yabancı Ortaklık Payları	%46,37		
-Yatırım Fonu	%4,36		
-Yabancı Yatırım Fonu	%3,94		

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM 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	<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 büyüklüğüne 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 FİNANS KURUMLARI	2.89%		
BİLİSİM	33.94%		
DİĞER İMALAT SANAYİ	5.50%		
DOKUMA, GIYIM ESYASI VE DERİ	4.08%		
ELEKTRİK GAZ SU	6.22%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	2.32%		
GIDA , İÇKI VE TÛTÛN	1.34%		
İNSAAT VE BAYINDIRLIK	2.15%		
KİMYA,PETROL KAUCUK VE PLASTİK ÜRÛNLER	7.91%		
METAL ANA SANAYİ	5.17%		
PERAKENDE TİCARET	6.58%		
SAVUNMA	4.61%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	2.03%		
TİBBİ VE DİĞER SAĞLIK HİZMETLERİ	9.83%		
TOPTAN TİCARET	1.33%		
ULASTIRMA	4.10%		
Toplam	100%		

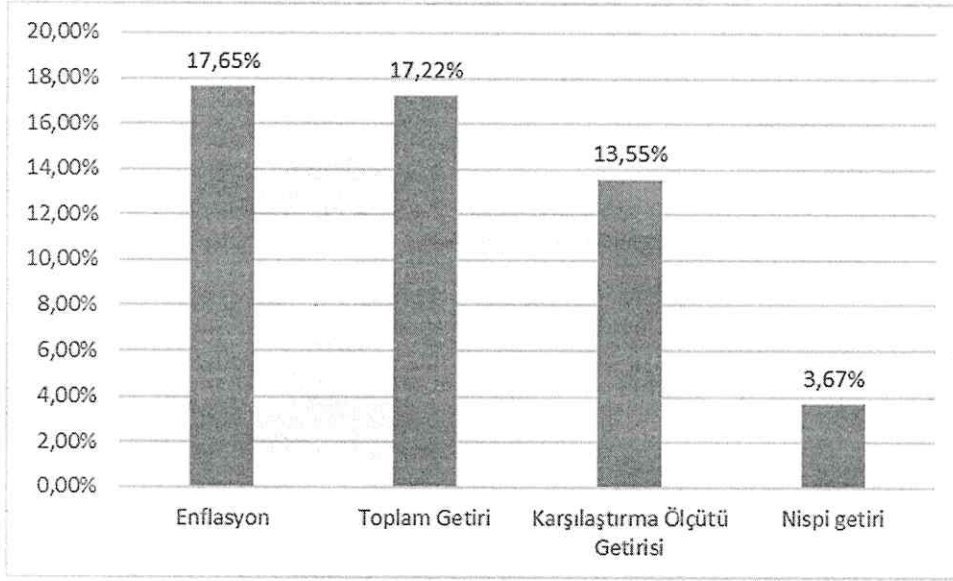
KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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(*)	17,22	13,55	17,65	0,72	0,01	0,1118	179.947.827,37 TL

(*) 25 Nisan - 31 Aralık 2024 dönemine aittir.

(**) Mayıs-Haziran dönemine ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM 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 değerini çıkarılması sonucu bulunacak pozitif yada negatif yüzdesel değerdir.

$$\text{Nispi Getiri} = [\text{Getiri} - \text{Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}]$$

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 25 Nisan-31 Aralık 2023 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	17,22 %
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	13,55 %
Nispi Getiri:	3,67 %

- 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 25 Nisan-31 Aralık 2024 döneminde net %17,22 kazanç sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

25 Nisan 2024 - 31 Aralık 2024 Döneminde Brüt Fon Getiri

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	17,22%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,90%	*
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)	1,90%	
Brüt Getiri	19,12%	

(*) Kurucu tarafından karşılanarlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranının 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) 25 Nisan-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)	3.503.814,20
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	184.052.985,06
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	1,90

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

- 6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 25 Nisan – 31 Aralık 2024 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi %10 + BIST Sürdürülebilirlik Katılım Getiri Endeksi %60 + S&P GLOBAL 1200 ESG SHARIAH INDEX (TL) %20 + BIST -KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi %10'dur.

- 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	25 Nisan – 31 Aralık 2024
Yönetim Ücreti	2.855.890,57
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	331.180,19
Saklama Ücreti	254.256,48
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	25.670,64
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	36.816,32
Toplam Giderler	3.503.814,20

- (*) 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) 25 Nisan-31 Aralık 2024 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,1118 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilesine (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 %38,00-%49,00 aralığında seyretmiştir.