

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

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi 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.
KATILIM HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 16 Temmuz 2014 | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER | |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla | | Fon'un Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri | 3.942.688.228,99 TL | 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. | Serdar Necdet Vatansever Maruf Ceylan Buğra Bilgi |
| Birim Pay Değeri | 0,336560 | | |
| Yatırımcı Sayısı | 157.297 | | |
| Tedavül Oranı (%) | 1,17 | | |
| Portföy Dağılımı | | Yatırım Stratejisi | |
| - Özel Sektör Kira Sertifikaları | % 3,06 | 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. | |
| - Ortaklık Payları | % 91,78 | | |
| - Taahhüt Sözleşmesi | %1,72 | | |
| -Yatırım Fonu | %3,44 | | |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%) | | Yatırım Riskleri | En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet |
| Sektör | Yüzdesel Dağılım(%) | Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlere 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. | |
| BANKALAR VE ÖZEL FINANS KURUMLARI | 6.28% | | |
| BİLİSİM | 0.62% | | |
| DİĞER | 3.89% | | |
| DOKUMA,GIYIM ESYASI VE DERI | 9.85% | | |
| ELEKTRİK GAZ SU | 8.63% | | |
| GAYRİMENKUL SİRKETİ | 4.29% | | |
| GIDA , İÇKI VE TÛTÛN | 5.60% | | |
| HOLDİNGLER VE KİRALAMA SİRKETLERİ | 0.89% | | |
| KİMYA,PETROL KAUCUK VE PLASTİK ÜRÛNLER | 21.25% | | |
| METAL ANA SANAYİ | 10.68% | | |
| METAL ESYA, MAKİNE GEREÇ YAPIM | 2.66% | | |
| PERAKENDE TİCARET | 7.59% | | |
| SAVUNMA | 6.94% | | |
| TAS VE TOPRAGA DAYALI | 1.60% | | |
| TİBBİ VE DİĞER SAĞLIK HİZMETLERİ | 1.93% | | |
| TOPTAN TİCARET | 2.19% | | |
| ULASTIRMA | 5.13% | | |
| Toplam | 100.00% | | |

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

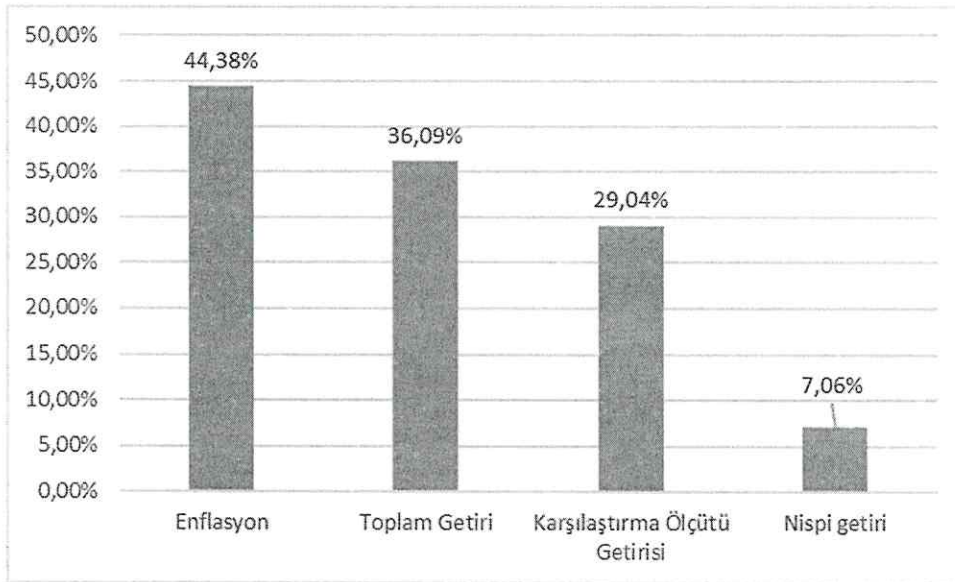
B. PERFORMANS BİLGİSİ

| 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 |

(*) 16 Temmuz - 31 Aralık 2014 dönemine aittir.

(**) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

(***) 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemine aittir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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

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

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak-31 Aralık 2024 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

| | |
|----------------------------------|---------|
| Fon'un Getirisi: | 36,09 % |
| Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi: | 29,04 % |
| Nispi Getiri: | 7,06 % |

- 2) Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup QInvest LLC'nin %100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 4 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik, Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 24 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 6 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 27.501.265.200 TL'dir.
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 1 Ocak-31 Aralık 2024 döneminde net %36,09 kazanç 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) | 36,09% | |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 2,33% | * |
| Azami Toplam Gider Oranı | 2,28% | |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,05% | ** |
| Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 2,28% | |
| Brüt Getiri | 38,37% | |

- (*) Kurucu tarafından karşılanarlarda 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) | 80.822.697,17 |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL) | 3.473.829.853,50 |
| Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri | 2,33 |

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

6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 1 Ocak – 31 Aralık 2024 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 – 31 Aralık 2024 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Yönetim Ücreti | 78.828.050,04 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | 379.107,24 |
| Saklama Ücreti | 531.820,16 |
| Kurul Ücretleri | 0,00 |
| Denetim Ücretleri | 53.786,78 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 1.029.932,95 |
| Toplam Giderler | 80.822.697,17 |

(*) 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- 31 Aralık 2024 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,0552 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) 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.