

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

**8 MART – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 8 Mart - 31 Aralık 2023 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 8 Mart - 31 Aralık 2023 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, 18 Mart 2024

CPATURK Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Taksim Recepaşa Cad. No: 18/3 Taksim-Beyoğlu/İstanbul

Kanyon Büyükdere Cad. No: 185 Kanyon AVM A Blok K: 7 D: 14 Levent/İstanbul

T: +90 212 255 02 15 / +90 212 255 30 39

T: +90 212 227 21 00 / +90 212 227 35 01-03

F: +90 212 255 02 17

F: +90 212 227 35 04

www.cpaturk.com.tr

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

A. TANITICI BİLGİLER

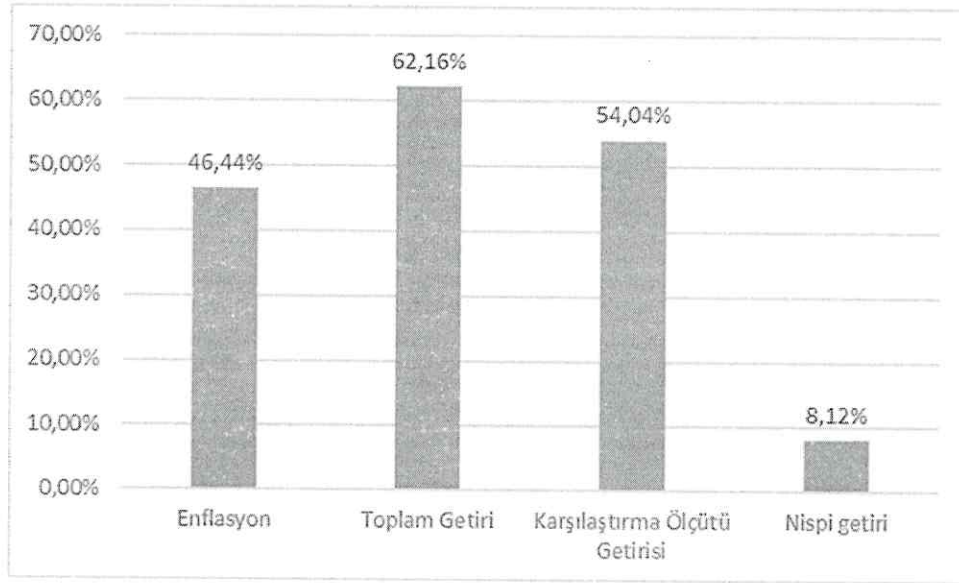
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 8 Mart 2023		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2023 tarihi itibariyle		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	295.064.274,03 TL	Fonun amacı, farklı sektörlerde faaliyet gösteren ortaklık paylarına yer verilerek, temettü gelirlerinden faydalanmak suretiyle, yatırımcılarına orta ve uzun vadede tatminkar bir getiri kazandırılması hedeflenmektedir.	Serkan Anıl Hamit Kütük Erkan Sevinç F.Bora Doğanay
Birim Pay Değeri	0,016216		
Yatırımcı Sayısı	17.419		
Tedavül Oranı (%)	1,82		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%5,84	Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarında oluşur. Fonun amacı ağırlıklı olarak yerli BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir. Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir. Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise, döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmelerine, 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	%88,54		
-Yatırım Fonu	%5,62		
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 sektörlerle 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 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.	
BİLİSİM	4,91%		
DİĞER İMALAT SANAYİ	0,24%		
DOKUMA,GİYİM ESYASI VE DERİ	10,46%		
ELEKTRİK GAZ SU	8,33%		
GIDA , İÇKİ VE TÜTÜN	7,72%		
KAGIT VE KAGIT ÜRÜNLERİ, BASIM YAYIN	4,28%		
KIMYA,PETROL KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLER	15,53%		
METAL ANA SANAYİ	9,28%		
METAL ESYA, MAKİNE GEREÇ YAPIM	4,18%		
PERAKENDE TİCARET	8,59%		
SAVUNMA	6,93%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	7,50%		
TIBBİ VE DİĞER SAĞLIK HİZMETLERİ	7,20%		
TOPTAN TİCARET	4,85%		
TOPLAM	100		

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER 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	62,16	54,04	46,44	1,90	1,87	0,0445	295.064.274,00 TL

(*) Mart-Aralık dönemine ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER 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.

Nispi Getiri=[Getiri-Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 8 Mart-31 Aralık 2023 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	62,16 %
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	54,04 %
Nispi Getiri:	8,12 %

- 2) Fon portföy yönetim şirketi Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş olup, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 iştirakidir. Kurucusu olduğu 36 adet yatırım fonunun yanı sıra bireysel müşterilere ait 20, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet emeklilik yatırım fonu olmak üzere 61 adet portföyün yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 137.049.973.872,04TL'dir..
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 8 Mart-31 Aralık 2023 döneminde net %62,16 kazanç sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KLT 08 Mart 2023 – 31 Aralık 2023 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	62,16%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,96%	
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)	1,96%	
Brüt Getiri	64,12%	

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda 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) 8 Mart-31 Aralık 2023 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	2.325.792,74
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	118.447.898,74
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	1,96

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 8 Mart – 31 Aralık 2023 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

BIST Katılım Temettü Getiri Endeksi %90 + 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	8 Mart-31 Aralık 2023
Yönetim Ücreti	2.225.155,87
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	49.283,29
Saklama Ücreti	14.010,38
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	12.316,75
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25.026,48
Toplam Giderler	2.325.792,77

- (*) 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) 8 Mart-31 Aralık 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,0445 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 %22,00-%45,00 aralığında seyretmiştir.