

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK  
A.Ş. KATILIM KARMA EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Karma 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.

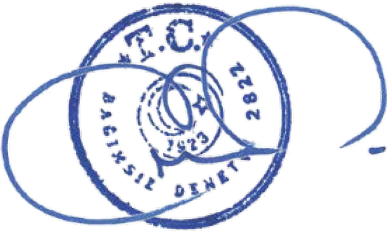
İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### *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 (“BDS”) uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2025

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez

**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Karma Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") ait Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)"inin ("Tebliğ") hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

**A. TANITICI BİLGİLER**

| Halka arz tarihi: 05.02.2024          |                | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                 |
|---------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 30 Haziran 2025 tarihi itibariyle     |                | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Hsbc Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri                     | 415.957.399,46 | Fon’un yatırım amacı; katılımcıların ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile kira sertifikaları kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Cem ŞEKERCİ                                     |
| Birim Pay Değeri                      | 0,014113       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Yatırımcı Sayısı                      | 17.884         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Tedavül Oranı %                       | 2,95           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Portföy Dağılımı                      |                | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                 |
| Portföy Dağılımı %                    | 30.06.2025     | Fon, bu İzahname’nin 2.4. nolu maddesinde belirtilen varlıklara, yine aynı maddede belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırım yapar. Fon, Danışma Kurulu uygunluk görüşü çerçevesinde; her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80’i ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile kira sertifikalarının en az ikisinden oluşan “Katılım Karma Emeklilik Yatırım Fonu”dur. Fon stratejisi gereği en az %20 BIST Katılım Endeksi içinde yer alan Ortaklık Payları ve en az %20 MSCI World Islamic Endeksi (USD) içinde yer alan Ortaklık Payları ve S&P 500 Shariah Endeksi içinde yer alan Ortaklık Payları ile Danışma Komitesi’nin İcazet Verdiği Diğer Ortaklık Payları olmak üzere en az %40 ortaklık payına yatırım yapar. Fon stratejisi kapsamında, katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon portföy değerinin en fazla %50’si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, Fon portföy değerinin %80’i ve fazlası döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla uluslararası katılım esaslarına uygun olması, faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun bir danışman/danışma kurulu tarafından onaylanmış olması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır. |                                                 |
| Yabancı Hisse                         | 32,25%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Hisse                                 | 31,10%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları        | 11,21%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Kira Sertifikası Döviz                | 9,80%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Diğer                                 | 7,40%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları | 4,53%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Yabancı Borsa Yatırım Fonları         | 2,25%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Kira Sertifikası TL                   | 1,46%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| TOPLAM                                | 100,00%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |
| Payların Sektörel Dağılımı            |                | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet          |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmet Özel | Kişisel Veri İçermez

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| <b>Ortaklık Payları</b>   | <b>31,10%</b> |
| Demir, Çelik Temel        | 4,69%         |
| Elektrik                  | 4,12%         |
| Çimento                   | 3,42%         |
| Lojistik                  | 3,07%         |
| Bankacılık                | 2,84%         |
| Sağlık                    | 2,80%         |
| Tekstil, Entegre          | 1,95%         |
| Perakende                 | 1,85%         |
| İletişim Cihazları        | 1,79%         |
| Teknoloji                 | 1,60%         |
| İnşaat, Taahhüt           | 1,54%         |
| Petrol Ve Petrol Ürünleri | 1,44%         |

| <b>Yabancı Hisse Dağılımı</b>             |                 |
|-------------------------------------------|-----------------|
| <b>Sektör</b>                             | <b>Oran (%)</b> |
| Bilgi Teknolojileri                       | 17,5            |
| İletişim Hizmetleri (İnternet İçerikleri) | 4,23            |
| İnternet Hizmetleri                       | 3,25            |

**Piyasa Riski:** Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, altın ve diğer kıymetli madenlerin, vadeli sözleşmelerinin, diğer menkul kıymetlerin, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

**a-Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kar payına dayalı varlıkların (katılma hesabı vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek kar payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

**b-Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**c-Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**d-Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski:** Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

**e-Kira Sertifikası Riski:** Fonun yatırım yaptığı kira sertifikalarının ikinci el piyasalarında değer kaybetmesi ya da yen ihraç olacak kira sertifikalarının kar payı oranlarındaki düşüşün fon performansına olan etkisidir.

**Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

**Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**Katılım Amaçlı İşlem Riski:** Fon portföyünde ileri valörlü kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

**Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

**Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

**Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**Yasal Risk:** Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**Ülke riski:** Bir ülkedeki ekonomik, politik ve düzenleme risklerinin bileşiminden oluşmaktadır.

**Etik Risk:** Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| YILLAR                                                | Topla<br>m<br>Getiri<br>(%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün Getirisi<br>(%) | Enflasyon<br>Oranı (%)<br>(***) | Portföyünün Zaman İçinde<br>Standart<br>Sapması (%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün<br>Standart<br>Sapması (%) | Bilgi<br>Rasyosu | Sunuma Dahil<br>Dönem Sonu<br>Portföy veya<br>Portföy Grubunun<br>Fon Toplam Değeri |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.yıl 2024<br/>(06.03.2024-<br/>30.06.2024)(*)</b> | 24,23                       | 21,29                                      | 28,52                           | 0,61                                                | 0,44                                                  | 0,0387           | 285.528.809.-TL                                                                     |
| <b>2.yıl<br/>2025/06(**)</b>                          | 13,60                       | 19,23                                      | 15,71                           | 0,73                                                | 0,49                                                  | -0,0659          | 415.957.400.-TL                                                                     |

(\*) Fon’un karşılaştırma ölçütü; %25 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %25 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %25 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %25 MSCI World Islamic Net Return USD Endeksi olarak belirlenmiştir.

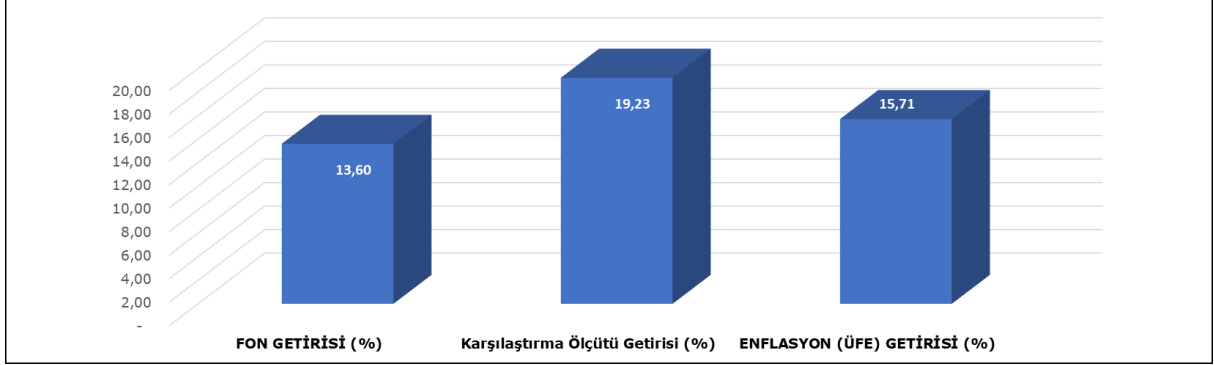
(\*\*) Fon’un karşılaştırma ölçütü 02.01.2025 tarihi itibari ile %25 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %25 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %25 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD (TL) T1 + %25 MSCI World Islamic Net Return USD Endeksi olarak belirlenmiştir.

(\*\*\*) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.

**Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.**

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez  
**PERFORMANS GRAFİĞİ**



**C. DİPNOTLAR**

**1) Şirketin Faaliyet Kapsamı**

**Bireysel Emeklilik Sistemi;** mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

**Emeklilik yatırım fonu;** emeklilik için ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği bir yatırım fonudur. Emeklilik şirketleri tarafından kurulur. Portföy yönetim şirketlerince yönetilir.

Bu fonlar Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ödenen katkı paylarının değerlendirilmesi için ve işletilmesi amacıyla özel olarak kurulur. Sadece Bireysel Emeklilik Sistemi'ne giren kişiler tarafından satın alınabilir. Emeklilik yatırım fonlarının elde etmiş olduğu kazançlara stopaj uygulanmamaktadır. Daha uzun vadeli yatırım stratejileri ile yönetilmektedir.

2) Fon Portföyünün yatırım amacı, strateji ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net % 13,6 oranında getiri sağlarken, Karşılaştırma Ölçütü Getirisi aynı dönemde %19,23 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -5,62 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) 01.01.2025-30.06.2025 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| Toplam Giderler                              | 4.630.464,89   |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                  | 336.141.923,85 |
| Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri (%) | 1,38           |

5) 01.01.2025-30.06.2025 Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

[Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez](#)

- 6) Fon’un karşılaştırma ölçütü 02.01.2025 tarihi itibarı ile %25 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %25 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %25 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD (TL) T1 + %25 MSCI World Islamic Net Return USD Endeksi olarak belirlenmiştir. (Öncesi; Fon’un karşılaştırma ölçütü; %25 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %25 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %25 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %25 MSCI World Islamic Net Return USD Endeksi’ dir.)

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 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.

- 7) Yönetim Ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı 4 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir.

| <b>Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b> | <b>01.01.2025-30.06.2025</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Yönetim Ücreti                                                   | 3.604.075,68                 |
| Saklama Ücreti                                                   | 364.190,30                   |
| Denetim Ücretleri                                                | 2.237,81                     |
| Kurul Ücretleri                                                  | 21.815,29                    |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                | 249.528,33                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                               | 388.617,48                   |
| <b>Toplam Giderler</b>                                           | <b>4.630.464,89</b>          |

- (\*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”

- 8) SPK’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması aşağıdadır.

| <b>01.01.2025-30.06.2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>                                                                    | <b>Oran</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)                                           | 13,60%      |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)                                                                                              | 1,3939%     |
| Azami Toplam Gider Oranı                                                                                                                | 1,1244%     |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı (**)                                                                                     | 0,2695%     |
| Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 1,1244%     |
| Brüt Getiri                                                                                                                             | 14,73%      |

- (\*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

- (\*\*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik’in 19. maddesi 3. bendinde “Fon İçtüzüğü’nde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp aşılmadığı şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilir. Bu kontrol, fon içtüzüğü’nde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılır. Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğü’nde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir” denilmekte olup, dönem içinde fonun toplam giderlerinin, belirtilen azami oranın üstünde gerçekleşmesi nedeniyle fonun kurucu tarafından karşılanan 895.263,72 TL gideri bulunmaktadır. Nihai aşım tutarı yıl sonu ile hesaplanarak Fon’a iade edilecektir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KATILIM KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

[Türkiye Sigorta](#) | [Hizmete Özel](#) | [Kişisel Veri İçermez](#)

- 9) Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine ( oynaklığına) oranı olarak hesaplanmaktadır.

01.01.2025-30.06.2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,0659 olarak gerçekleşmiştir.

.....