

ÇALIŞAN BİLGİLENDİRME NOTU**Yatırım Stratejisi****KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Strateji : Düşük riskli fondur. Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur .

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi Devlet Katkısı Yönetmeliği'ne göre oluşturulmuştur. Fon portföyünün asgari yüzde yetmişi ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşmaktadır. Portföyün azami olarak yüzde yirmisi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde danışma kurulu tarafından icazeti alınmış , Türk Lirası cinsinden katılma hesapları ve borsada işlem görmek kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotek dayalı menkul kıymetlerde, asgari yüzde onu Borsa İstanbul A.Ş tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşabilir. Fon portföyüne, BIST Taahhütlü İşlem Pazarında gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir ve vaad sözleşmeleri fon portföyünün yüzde beşini aşamaz. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlamaktadır.

Risk Derecesi : 4

KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Düşük riskli fondur. Tasarruflarının korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur .

Strateji Bandı : Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve /veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde , Türk Lirası cinsinden Bakanlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

Risk Derecesi : 2

KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS ATA KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur. Fonun risk değeri 4-5 aralığı olarak belirlenmiştir.

Risk Derecesi : 4

KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek ağırlıklı olarak riskli kategorilerdeki araçlara yatırım yapılarak yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katılım bankacılığı prensiplerine uygun yatırım araçlarına yer verilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek ağırlıklı olarak riskli kategorilerdeki araçlara yatırım yapılarak yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5.maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katılım bankacılığı prensiplerine uygun yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur. Fonun risk değeri 5-7 aralığı olarak belirlenmiştir

Risk Derecesi : 5

KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Fon'un yatırım stratejisi,Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde yatırıma yönlendirilir Portföye Danışma Kurulundan icazet alınan ortaklık payları ile ihraççının/kurucunun icazet aldığı sermaye piyasası araçları dahil edilecektir.

Strateji Bandı : Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)'nda belirtilen yatırım stratejisi, fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.

Risk Derecesi : 4

Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler

2025 YILI DÖRDÜNCÜ ÇEYREK EKONOMİ VE PİYASALAR DEĞERLENDİRMESİ

Giriş

2025 yılının son çeyreğinde küresel ve yurt içi ekonomik gelişmeler, para politikası kararları, enflasyon dinamikleri ve piyasa hareketleri açısından kritik bir döneme işaret etmiştir. Yurt içinde enflasyonun düşüş eğilimi sürerken, TCMB yılın son çeyreğinde politika faizinde indirimlere devam etmiştir. Finansal piyasalarda hisse senetleri dalgalı bir seyir izlerken, emtia fiyatlarında önemli artışlar gözlenmiştir. Küresel ölçekte ise ticaret politikaları ve jeopolitik gelişmeler ekonomik görünüm üzerinde belirleyici olmaya devam etmiştir.

Enflasyon, Para Politikası ve Beklentiler

2025 yılının son çeyreğinde enflasyon, özellikle ana harcama gruplarındaki düşüşlerin etkisiyle aşağı yönlü bir görünüm sergilemiştir.

Ekim ayında TÜFE aylık %2,55 artmıştır. Yıllık enflasyon **%32,87** olarak gerçekleşmiştir.

Kasım ayında TÜFE aylık %0,87 artmıştır. Yıllık enflasyon **%31,07** olarak gerçekleşmiştir

Aralık ayında ise aylık enflasyon **%0,89** artmıştır. Yıllık enflasyon **%30,89** düzeyinde gerçekleşmiştir. On iki aylık ortalamalara göre artış **%35,9** olmuştur.

Bu görünüm, yılın son çeyreğinde **enflasyonda kademeli yavaşlamanın sürdüğünü** işaret etmektedir.

TCMB Para Politikası Kararları

TCMB, yılın son çeyreğinde iki PPK toplantısı gerçekleştirmiş ve politika faizinde indirimlere devam etmiştir.

23 Ekim 2025: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK), 2025 yılının sekizinci faiz kararında, Eylül ayındaki toplantısında aldığı politika faizindeki indirim kararının ardından piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını 100 baz puan indirerek %40,5 seviyesinden %39,5 seviyesine indirme kararı almıştır.

Kurul, gecelik borç verme faiz oranını %43,5'ten %42,5'e, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %39'dan %38'e indirmiştir.

11 Aralık 2025: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK), 2025 yılının dokuzuncu faiz kararında, Eylül ve Ekim aylarındaki toplantısında aldığı politika faizindeki indirim kararlarının ardından piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını 150 baz puan indirerek %39,5 seviyesinden %38 seviyesine indirme kararı almıştır. Kurul, gecelik borç verme faiz oranını %42,5'ten %41'e, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %38'den %36,5'e indirmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

İNKILAP MAH. DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CAD. KELİF PLAZA 3. BLOK NO:2 İÇ KAPI NO:3 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B38001

Kararlar, **beklentiler doğrultusunda ve kademeli indirim yaklaşımıyla** alınmıştır.

Hisse Senetleri Piyasası

Yılın dördüncü çeyreğinde Borsa İstanbul genel olarak dalgalı bir görünüm sergilemiştir.

Ekim ayında BIST100 endeksi %0,37 düşüşle 10.971,52 seviyesine ulaşırken, BIST Katılım 100 endeksi %1,03'lük güçlü bir performansla 12.535,91 seviyesinde kapanmıştır.

Kasım ayında düşüş eğilimi sürmüştü, BIST100 %0,66 düşüşle 10.898,70'e, BIST Katılım 100 ise %6,15 düşüşle 11.876,44 seviyesinde kapatmıştır.

Aralık ayında 10.898,7 seviyesinde başlayan BIST100 endeksi ayı, %3,33 yükselişle 11.261,5 seviyesinde kapatmıştır. BIST Katılım 100 endeksi ise, 11.876,4seviyesinde başladığı Aralık ayını, %4,14 artış ile 12.367,8 seviyesinde kapatmıştır.

Aralık ayında **faiz indirimi sürecinin desteklediği toparlanma eğilimi** dikkat çekmiştir.

Döviz Kurları

Dördüncü çeyrekte döviz kurları genel olarak yükseliş eğilimi sergilemiştir. Kurdaki hareketlerin **kontrollü ve sınırlı kaldığı** söylenebilir.

Ekim ayına 41,58 TL seviyesinden başlayan Dolar/TL kuru, ay sonunda 42,06 TL'ye çıkarak 0,48 TL artışla %1,16 değer kazanmıştır. Aynı dönemde Euro/TL kuru ise 48,79 TL'den 48,52 TL'ye gerileyerek 0,27 TL düşüşle %0,55 değer kaybetmiştir.

Kasım ayına 42,06 TL seviyesinden başlayan Dolar/TL kuru, ay sonunda 42,50 TL'ye çıkarak 0,44 TL artışla %1,05 değer kazanmıştır. Aynı dönemde Euro/TL kuru ise 48,52 TL'den 49,35 TL'ye yükselerek 0,83 TL artışla %1,71 değer kazanmıştır.

Aralık ayına 42,50 TL seviyesinden başlayan Dolar/TL kuru, ay sonunda 42,92 TL'ye çıkarak 0,42 TL artışla %0,99 değer kazanmıştır. Aynı dönemde Euro/TL kuru ise 49,30 TL'den 50,55 TL'ye yükselerek 1,25 TL artışla %2,54 değer kazanmıştır.

Emtia Piyasası

Dördüncü çeyrekte emtia piyasalarında yukarı yönlü hareketler dikkat çekmiştir:

Ekim ayında ons altın 3.858,51 dolar seviyesinden başladığı yükselişini sürdürerek ayı 4.002,71 dolardan tamamlamış ve böylece %3,74 oranında değer kazanmıştır. Ay başında 46,64 dolar seviyesinden işlem gören ons gümüş, ayı 48,67 dolar seviyesinden tamamlayarak %4,36 oranında artışla yatırımcısına kazanç sağlamaya devam etmiştir.

Ekim ayına 66,01 dolar seviyesinden başlayan Brent petrol, düşüş eğimini devam ettirerek ayı %2,18 düşüşle 64,57 dolar seviyesinden kapatmıştır

Kasım ayında ons altın 4002,7 dolar seviyesinden başladığı yükselişini sürdürerek ayı 4219,2 dolardan tamamlamış ve böylece %5,41 oranında değer kazanmıştır. Ay başında 48,67 dolar seviyesinden işlem gören ons gümüş, güçlü talep ve güvenli liman alımlarının etkisiyle ayı 56,72 dolar seviyesinden tamamlayarak %16,54 oranında artışla yatırımcısına kazanç sağlamaya devam etmiştir.

Enerji tarafında ise düşüş eğilimi devam etmiştir. Kasım ayına 64,57 dolar seviyesinden başlayan Brent petrol, ayı %2,06 düşüşle 63,24 dolar seviyesinde tamamlamıştır.

Ons altın, Aralık ayında da yükselişini sürdürerek ay başındaki 4.219,2 dolardan %2,23 artışla 4.313,3 dolar seviyesinde tamamlamıştır. Böylece yıl genelinde zirve noktası olan 4.549,9 seviyesini gören altın, yaklaşık %64 oranında değer kazanmıştır.

2025'e 28,89 dolar seviyesinden başlayan ons gümüş, yıl içinde zirve noktası olan 84 dolara ulaşmıştır. Aralık ayına ise 56,72 dolar seviyesinden başlamış, %25'lik bir artışla yılı 71,08 dolardan kapatmıştır. Böylece yaklaşık %146'lık olağanüstü bir yükseliş kaydetmiştir.

Brent petrol ise, Aralık ayına 63,2 dolar seviyesinden başlarken ayı %3,80 düşüşle 60,8 dolardan kapatmıştır.

Genel Değerlendirme

2025 yılının son çeyreğinde finansal piyasalar genel olarak dalgalı bir görünüm sergilemiştir.

Faiz indirim süreci hisse senetlerini desteklemiştir. Döviz kurlarındaki artışın sınırlı kalması, fiyatlamaların kontrollü olduğunu göstermektedir. Emtia fiyatlarındaki güçlü yükseliş, küresel belirsizlik algısının sürdüğüne işaret etmektedir.

2025 Dördüncü Çeyrek Küresel Ekonomi Değerlendirmesi

2025 yılının dördüncü çeyreğinde küresel ekonomide ticaret politikaları, enflasyonist baskılar ve para politikalarına ilişkin belirsizlikler belirleyici oldu.

Amerika

ABD ekonomisi son çeyrekte temkinli ve dalgalı bir görünüm sergiledi.

ABD-Çin ticaret ilişkilerinde kısmi yumuşama sinyalleri görülse de teknoloji ihracat kısıtlamaları ve yapısal konular belirsizlikleri sürdürdü. İç talep ve hizmet sektörü göreceli güçlü kalırken, sanayi üretimi ve ihracat zayıf seyretti. Fed, 2025'in son çeyreğini iki kez faiz indirimiyle tamamlayarak politika faizi aralığını toplamda 50 baz puan indirimle %3,50-3,75 aralığına çekti.

Son üç aylık dönemde ABD ekonomisi, küresel ticaret gündemi ve iç dinamiklerin birlikte şekillendirdiği dalgalı fakat genel olarak temkinli bir görünüm sergiledi. Ekim ayında ABD ile Çin arasında nadir toprak elementleri üzerinden süregelen rekabet ve tedarik güvenliği tartışmaları öne çıkarken, Busan'daki APEC Zirvesi kapsamında Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi'nin gerçekleştirdiği görüşme piyasalar tarafından yakından izlendi. Görüşme sonrası ticaret anlaşmasına yaklaşıldığı yönünde verilen mesajlar, ABD'nin bazı tarifeleri düşürme ve Çin'in tarım ürünü alımlarını artırma adımlarıyla birlikte ilişkilerde görece bir yumuşama algısı yarattı. Ancak teknoloji ihracat kontrolleri ve yapısal konularda ilerleme sağlanamaması, belirsizliklerin devam ettiğini ortaya koydu.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

İNKILAP MAH. DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CAD. KELİF PLAZA 3. BLOK NO:2 İÇ KAPI NO:3 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B38001

ABD ekonomisinde iç talep ve hizmet sektörü güçlü kalmayı sürdürürken, sanayi üretimi ve ihracattaki zayıf seyir büyüme üzerinde sınırlı baskı oluşturdu. Tüketici güvenindeki gerileme, hane halkı harcamalarının önümüzdeki dönemde daha temkinli olabileceğine işaret etti. Bu süreçte ABD Merkez Bankası faiz politikasını değiştirmeden korudu ve enflasyonun kontrol altında olmakla birlikte ekonomik aktivitenin hem iç hem dış risklere duyarlı olduğuna dikkat çekti. Genel olarak dönem, ticaret ilişkilerinde kısmi iyileşme sinyallerine rağmen süren belirsizlikler ve iç talebin desteklediği ancak dış sektörün sınırladığı bir büyüme görünümü ile öne çıktı.

Euro Bölgesi

Euro Bölgesi ekonomisi yılın dördüncü çeyreğinde toparlanma eğilimini sürdürdü. Üçüncü çeyrek büyümesi %0,3 olarak gerçekleşti. Enerji fiyatlarındaki oynaklık ve tedarik zinciri riskleri ekonomik görünümü kırılgan kılarken, ECB politika faizini sabit tutarak fiyat istikrarına ve toparlanmanın sürdürülebilirliğine öncelik verdi.

Asya-Pasifik

Son üç aylık dönemde Asya-Pasifik bölgesi, küresel belirsizliklere ve jeopolitik risklere rağmen görece dirençli bir ekonomik görünüm sergiledi. Bölge genelinde iç talep ve hizmet sektöründeki toparlanma büyümeyi desteklerken, dış talepteki zayıflık ve küresel ticaretteki dalgalanmalar büyüme üzerinde baskı oluşturmaya devam etti. Genel olarak dönem, iç talep kaynaklı destekle sürdürülen ılımlı büyüme; buna karşın dış talep ve finansal koşullar tarafındaki belirsizliklerin devam ettiği bir görünüm ile şekillendi.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri

	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	6,65%	14,64%
KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	2,10%	9,78%
KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	9,55%	17,42%
KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	13,23%	22,35%
KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	2,96%	10,86%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Kısa	2,63%	9,73%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	2,38%	8,25%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	2,11%	9,32%
S&P GLOBAL 1200 ESG SHARIAH INDEX	2,84%	8,49%
BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi	13,11%	14,14%
BORSA İSTANBUL KIYMETLİ MADENLER PİYASASI GÜMÜŞ AĞIRLIKLILIK ORTALAMA FİYATI	29,50%	85,44%
BIST Katılım 100 Getiri	14,00%	15,77%
BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi	0,46%	5,27%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (USD)	0,06%	0,26%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları (USD) Endeksi	0,96%	4,80%
BIST-KYD Katılım 30 Getiri	15,28%	19,67%
BIST Sürdürülebilirlik Katılım Getiri Endeksi	13,19%	16,55%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	10,80%	14,54%
BIST-KYD Katılım 50 Getiri Endeksi	14,50%	16,43%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	1,81%	8,37%
BIST Katılım Temettü Getiri Endeksi	12,93%	18,56%

Fonlara İlişkin Yatırım Riski ve Diğer Finansal Riskler

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

İNKILAP MAH. DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CAD. KELİF PLAZA 3. BLOK NO:2 İÇ KAPI NO:3 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B38001

KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%60) +BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (%5) +BIST Katılım 100 Getiri Endeksi (%20) +BIST Katılım 30 Getiri Endeksi (%15)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanının ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücünün ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satımına konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

(%60 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksi + %20 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + % 20 BIST- KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları endeksi)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Katılma hesabı ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından ve kira sertifikalarından oluşmaktadır. Kar payı oranı kaynaklı piyasa riski taşımaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanının ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücünün ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satımına konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2

Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3

Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

Piyasa Riski: Piyasa riski ile, ortaklık paylarının, kira sertifikalarının, diğer menkul kıymetlerin, altın ve diğer kıymetli madenlerin değerinde kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

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

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.

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

Kar Payı Oranı Riski: Fonun yatırım yaptığı katılma hesapları havuzunda kar payı oranlarında meydana gelebilecek düşüşlerin fon performansına olan etkisidir.

Kıymetli Madenler Riski: Portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli madenler ile altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.