

MAKROFON

TEMMUZ'25

₺ £ € \$



Fon Karma Önerilerimiz

Risk Profili	Düşük	Orta	Yüksek	Çok Yüksek
Kime Göre	Tasarruflarını korumak ve fazla risk almadan düzenli getiri elde etmek isteyen, piyasalarda ilgili risklerden çekinen, az risk alabilen katılımcılara uygun fon karmasıdır.	Birikim değerinin dalgalanmasından rahatsızlık duymakla birlikte, uzun vadede daha iyi getiri elde etme beklentisiyle orta miktarda risk alabilen katılımcılara uygun bir fon karmasıdır.	Birikim değerinin kısa ve orta vadede dalgalanmasından fazla rahatsızlık duymayan, uzun vadede daha yüksek getiri beklentisiyle orta düzeyin üzerinde risk almak isteyen katılımcılara uygun bir fon karmasıdır.	Birikim değerinin kısa ve orta vadede dalgalanmasından fazla rahatsızlık duymayan, uzun vadede daha yüksek getiri beklentisiyle orta düzeyin üzerinde risk almak isteyen katılımcılara uygun bir fon karmasıdır.
Fon Dağılım Öneri	%10 Katılım Standart Fon %90 Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	%10 Katılım Standart Fon %10 Kıymetli Madenler Katılım Fonu %70 Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu %10 Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Fonu	%15 Katılım Hisse Senedi Fonu %20 Kıymetli Madenler Katılım Fonu %50 Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu %15 Dengeli Katılım Değişken Fon	%40 Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu %30 Kıymetli Madenler Katılım Fonu %10 Dengeli Katılım Değişken Fon %20 Katılım Hisse Senedi Fonu
Son Bir Ay Getiri	%3,52	%4,13	%4,67	%5,20
2025 Yılı Getirisi	%20,33	%20,42	%20,30	%21,55

* Emeklilik birikimlerinizin fon dağılımını, fon dağılım önerilerimiz ve kendi piyasa beklentilerinizi dikkate alarak yılda en fazla 12 defa değiştirebilirsiniz.

* Fon dağılımı değişikliğinizi 0850 226 0 123 Çağrı Merkezimizden yapabileceğiniz gibi, internet şubemizden de yapabilirsiniz.

Fon Bilgilerimiz

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı (30.06.2025)	Fon Büyüklüğü (30.06.2025)	Aylık Getiri*	2025 Yılı Getirisi**	Halka Arzdan Bugüne Getiri (30.06.2025)
Katılım Standart Fon	16.07.2014	316.706	3.475.755.811,04	%5,21	%13,20	%902,96
Altın Katılım Fonu	16.07.2014	572.381	18.757.638.421,74	%1,09	%38,22	%4.573,68
Dengeli Katılım Değişken Fon	16.07.2014	112.039	2.021.390.159,98	%3,31	%11,65	%1.873,14
Katılım Hisse Senedi Fonu	16.07.2014	149.805	3.952.574.074,72	%8,89	%2,41	%3.338,17
Katılım Katkı Fonu	22.07.2014	946.676	5.370.019.072,64	%5,62	%15,10	%679,89
Katılım Değişken Grup Fonu	23.07.2014	38.596	493.777.079,23	%6,37	%17,40	%1.928,97
Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fonu	19.10.2015	120.821	1.743.664.773,95	%2,19	%15,41	%1.543,68
Başlangıç Katılım Fonu	03.01.2017	151.293	314.041.332,74	%3,61	%23,20	%535,35
OKS Atak Katılım Değişken Fon	02.01.2018	2.640	112.279.793,64	%7,29	%15,89	%1.734,72
OKS Agresif Katılım Değişken Fon	02.01.2018	4.533	532.624.587,48	%5,92	%5,70	%2.976,97
OKS Katılım Standart Fon	05.01.2018	326.140	1.439.917.608,56	%2,56	%9,78	%618,40
Kira Sertifikaları Katılım Fonu	01.11.2018	28.130	253.224.601,19	%3,24	%19,43	%277,77
Gençlere Yönelik Atak Katılım Değişken	12.06.2019	30.237	316.352.726,62	%6,80	%9,36	%1.030,85
Kıymetli Madenler Katılım Fonu	02.08.2021	87.155	2.081.929.041,21	%5,85	%38,17	%615,16
Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse	08.03.2023	37.929	1.282.246.550,57	%6,87	%4,92	%125,50
Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım	24.04.2024	10.713	903.540.274,58	%3,33	%21,12	%62,22
Sürdürülebilirlik Katılım Fonu	24.04.2024	6.665	142.764.352,56	%6,01	%7,44	%25,70
Katılım Fon Sepeti Fonu	08.04.2025	752	15.841.389,05	%4,98	%9,03	%9,03
Teknoloji Sektörü Katılım Fonu	08.04.2025	2.379	18.998.926,64	%5,17	%-0,67	%-0,67

* 30.05.2025 - 30.06.2025 tarihleri arasındaki fon fiyat değişimini ifade etmektedir.

** 31.12.2024 - 30.06.2025 tarihleri arasındaki fon fiyat değişimini ifade etmektedir.

RİSK DÜZEYİ


Güncel Ekonomik Yorum

GENEL BAKIŞ

Haziran 2025'te küresel ve yerel finansal piyasalar, İran-İsrail geriliminin tetiklediği petrol fiyat artışları, büyüme eğilimlerindeki zayıflama ve merkez bankalarının politika kararları ekseninde şekillenmiştir. Türkiye'de enflasyon beklentilerinde sınırlı iyileşme ve sıkı para politikası vurgusu öne çıkarken, ABD'de faiz indirimi tartışmaları ve siyasi belirsizlik dolar üzerinde baskı yaratmıştır. Euro Bölgesi'nde düşük enflasyon faiz indirimlerini hızlandırmış, Asya-Pasifik'te ise yüksek enerji talebi ve zayıf iç talep dengeleri ekonominin seyri üzerinde belirleyici olmuştur.

Türkiye

TCMB 19 Haziran'da gerçekleştirdiği toplantı sonrası, politika faizini %46'da sabit bırakma kararı aldı. Karar metninde, Mayıs'ta enflasyon eğiliminin gerilediği, hizmet ve temel mal gruplarında fiyat artışlarının yavaşladığı, Haziran'da da bu eğilimin sürdüğü belirtildi. Sıkı para politikasının etkisiyle TL'de değer artışı ve enflasyon beklentileri iyileşirken fiyatlamada davranışlarındaki riskler sebebiyle kalıcı düşüş sağlanana kadar sıkı duruşun süreceği görülmektedir. Makroekonomik beklentilerin büyük ölçüde korunduğu Haziran ayı itibarıyla merkez bankasının ilk faiz indirimini temmuz ayında yapmasını öngörmekteyiz.

Mayıs 2025 enflasyonu aylık %1,53 düzeyinde gerçekleşerek, %2,23'lük piyasa beklentisinin altında gerçekleşti. Yıllık enflasyon ise %36,44'lük piyasa beklentisine karşılık %35,41 olarak gerçekleşti. Cumhurbaşkanı Erdoğan ay sonunda yaptığı açıklamada yıllık enflasyonun %20'ler seviyesine ulaşmasını beklediklerini açıkladı. Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2025 yılı Mayıs ayı hanehalkı işgücü araştırması verilerine göre 15 yaş ve üzeri nüfus içinde işsiz sayısı, bir önceki aya göre 69 bin kişi azalarak 2 milyon 972 bin kişiye geriledi. İşsizlik oranı ise 0,2 puanlık azalışla %8,4 olarak hesaplandı.

Küresel Piyasalar: Amerika

Haziran ayının en önemli ekonomi-politik gelişmelerinden biri olan İran-İsrail savaşı, petrol fiyatlarını yükselterek küresel piyasalarda dalgalanmaya yol açtı. Brent ve ham petrol fiyatları %11 oranına kadar artış gösterse de fiyatlar kısa sürede ateşkes kararı ile yeniden dengelendi. Bu gelişme, ABD'de enerji maliyetlerini yükselterek enflasyon baskısını artırma riskini gündeme getirdi.

Artan jeopolitik belirsizlik, finansal piyasalarda güvenli liman arayışını tetikleyerek dolar ve ABD tahvillerine talebi güçlendirdi. Aynı dönemde ABD ekonomisinde büyüme yavaşlama eğilimine girerken, İran-İsrail geriliminin etkisi kısa vadede piyasa oynaklığı yaratırken enflasyon görünümünün belirsizliğini korumasına neden oldu.

ABD Başkanı Donald Trump, Fed Başkanı Jerome Powell'in yerine faiz oranlarını düşürecek birini getireceğini belirterek faiz oranlarını mevcut seviyelerde tutacak bir başkan istemediğini kaydetti. Bu haber hafta içinde doların değer kaybına neden olmuştu. Fed faiz oranlarını sabit tutarken yönetim içinde erken faiz indirimi talepleri ile istihdamdaki zayıflama ve tüketici güven endeksindeki gerilemeler sebebiyle temkinli yaklaşımı savunanlar arasında görüş ayrılıkları belirginleşti.

Küresel Piyasalar: Avrupa

Haziran 2025'te Euro Bölgesi'nde enflasyon %1,9'a gerileyerek ECB'nin %2 hedefinin hemen altına indi. Bu düşüş, piyasalarda faiz indirimi beklentilerini güçlendirdi ve ECB, 5 Haziran'da politika faizini %2'ye çekerek yılın üçüncü indirimini gerçekleştirdi. Ancak dış talepteki zayıflama ve ABD-Çin geriliminin küresel ticarete baskısı nedeniyle ihracat artış tahmini %2,8'de kaldı. Buna karşın yatırımcı güveni yükselişe geçerek Almanya'da son beş yılın en yüksek seviyesine çıktı.

Özetle, Euro Bölgesi düşük enflasyon sayesinde para politikasını gevşetirken, ihracattaki yavaşlama ve dış riskler büyüme üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor.

Küresel Piyasalar: Asya-Pasifik

Haziran ayında Çin'de, iç talebin zayıf kalması ve arzın yüksek seyretmesi nedeniyle imalat sektörü göstergesi (PMI) 49,7'ye geriledi. Japonya'da yen, yükselen petrol fiyatlarının etkisiyle Haziran ayında dolar karşısında %2,4 oranında değer kaybetti. Asya genelinde ise petrol ithalatı Haziran'da rekor seviyeye ulaştı. Özellikle Çin ve Hindistan, yüksek düzeyde enerji talebi oluşturdu. Artan talep ve yükselen fiyatlar, önümüzdeki dönemde enerji maliyetlerini daha da artırabilir.

Bu çerçeveden yola çıkarak temel piyasalarla ilgili bilgileri aşağıdaki gibi özetleyebiliriz;

Hisse Senetleri Piyasası: Haziran ayı Borsa İstanbul için kayıpla geçti. Haziran ayına 9012 seviyesinde başlayan BIST100 endeksi ayı 9948 seviyesinde kapattı. BIST Katılım 100 endeksi de 9722 seviyesinde başladığı Haziran ayını 10529 seviyesinde kapattı.

Döviz Kurları: Haziran ayına 39,24 TL seviyesinden başlayan dolar kuru, ay sonunda 39,81 TL'ye çıkarak 0,57 TL artışla %1,45 değer kazanmıştır. Aynı dönemde Euro/TL kuru ise 44,63 TL'den 46,92 TL'ye yükselerek 2,29 TL artışla %5,13 değer kazanmıştır.

Emtia Piyasası: Haziran ayına 3305 dolar seviyesinden başlayan Ons altın ayı bir miktar yükselişle 36,10 dolar seviyesinden kapattı. Ons gümüş tarafına baktığımızda ise Haziran ayına 33,03 dolar seviyesinden başlayan ons gümüş, ayı 36,10 dolar seviyesinden kapattı.

Risk Gruplarına Göre Fon Asistanı Önerileri

Düşük risk grubunda olan yatırımcılarımız fon dağılımlarını; %10 KES fonu, %85 KKS FONU, %5 KFE fonu şeklinde yapabilirler.

Orta risk grubunda olan yatırımcılarımız fon dağılımlarını; %50 KES fonu, %20 KSU fonu, %20 KJM fonu, %10 KEF fonu şeklinde yapabilirler.

Yüksek risk grubunda olan yatırımcılarımız fon dağılımlarını; %30 KES fonu, %20 KSU fonu, %50 KJM fonu şeklinde yapabilirler.

Çok yüksek risk grubunda olan yatırımcılarımız fon dağılımlarını; %10 KES fonu, %90 KJM fonu şeklinde yapabilirler.

Varlık Yönetimi ve Ekonomik Araştırmalar Bölümü

Katılım Standart Fon / KEB

Halka Arz Tarihi

16.07.2014

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

3.475.755.811,04

Fonun Yatırım Amacı

Bu fon, genelge uyarınca bireysel emeklilik sistemine giriş aşamasında herhangi bir emeklilik yatırım fonu tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerinin değerlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Düşük riskli bir fon olup ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikalarına yatırım yapar. Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur.

Karşılaştırma Ölçütü

%10 BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ

%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

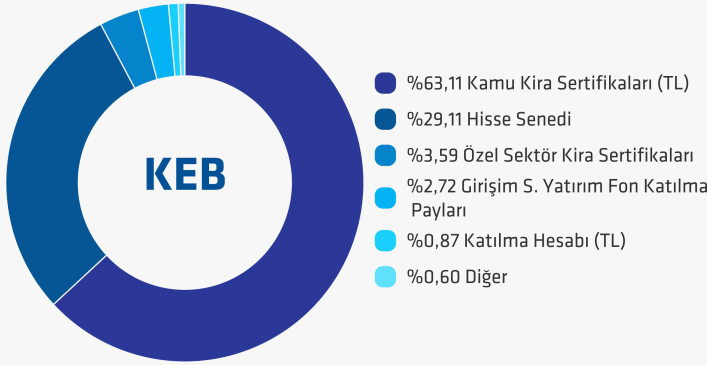
%5 BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

%80 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

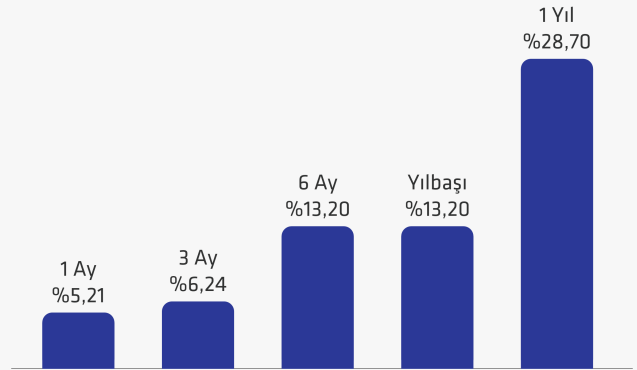
Fon ve Piyasa Yorumu

Katılım standart fonumuz kamu ve özel sektör kira sertifikası ağırlıklı olup katılma hesaplarına, ortaklık paylarına ve girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım yapmaktadır. Fon performansını etkileyen önemli faktörler; kar payı oranları, kira sertifikası getirileri ve Bist katılım endeksinin performansıdır.

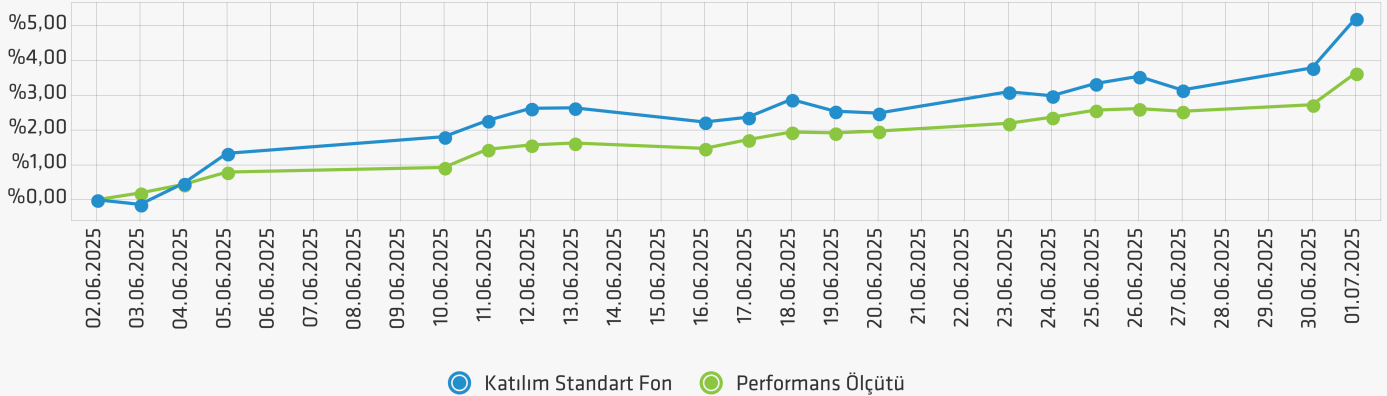
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Altın Katılım Fonu / KEF

Halka Arz Tarihi

16.07.2014

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

18.757.638.421,74

Fonun Yatırım Amacı

Yüksek riskli bir fon olup ağırlıklı olarak İstanbul Altın Borsasında saklanan külçe altına yatırım yapar. Yatırım tercihinde altını seçen katılımcılara uygun bir fondur.

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST-KYD ALTIN FIYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA ENDEKSİ

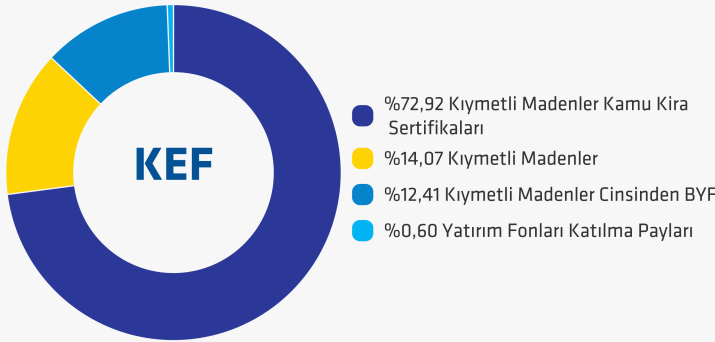
%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

%5 BIST-KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

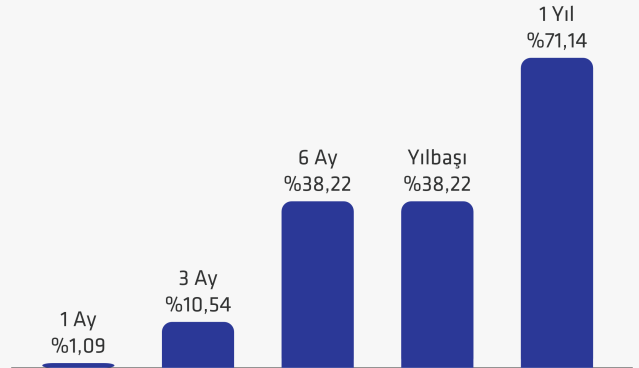
Fon ve Piyasa Yorumu

Altın katılım fonumuz ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı kira sertifikalarına yatırım yapmaktadır. Gram altının fiyatı, Ons altın ve Dolar/TL ile korele bir şekilde ilerlemektedir. Dolar/TL ve Ons altının performansı fon performansını etkileyen en önemli faktörlerdir.

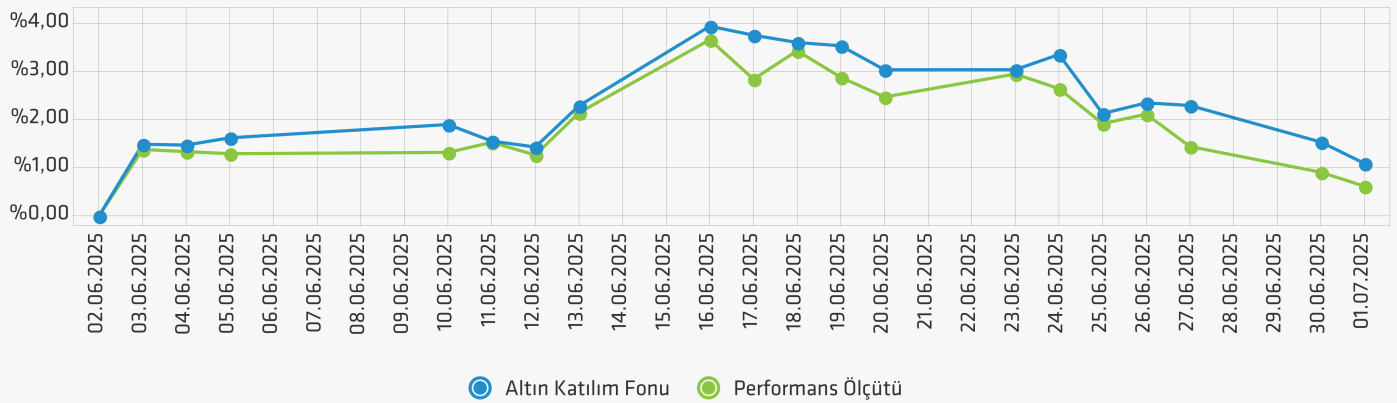
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Dengeli Katılım Değişken Fon / KEG

Halka Arz Tarihi

16.07.2014

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

2.021.390.159,98

Fonun Yatırım Amacı

Orta riskli bir fon olup, kira sertifikalarına, katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine, katılma hesaplarına ve yatırım fonlarına yatırım yapar. Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygundur.

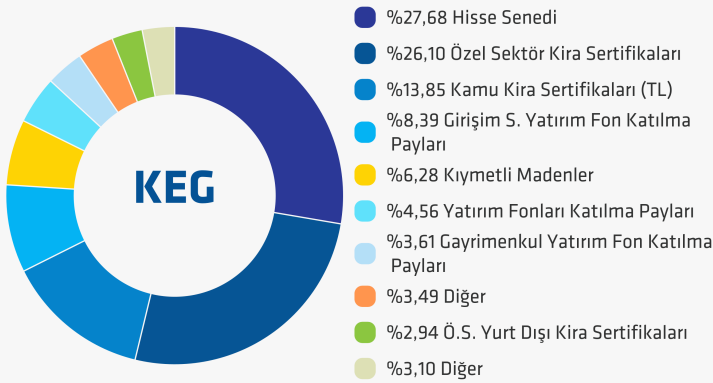
Karşılaştırma Ölçütü

- %30 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ
- %25 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
- %25 BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
- %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ
- %5 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA ENDEKSİ
- %5 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) ENDEKSİ

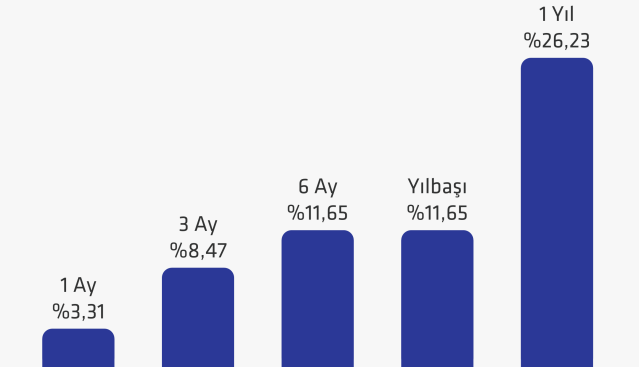
Fon ve Piyasa Yorumu

Dengeli katılım değişken fonumuz kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, katılım endeksi ortaklık paylarına, katılma hesaplarına, altın ve kıymetli madenlere, gayrimenkul yatırım fonlarına, girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım, yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilmektedir. Fon performansını; katılım endeksi hisselerinin performansı, kar payı oranları, kira sertifikası getirileri, değerli maden fiyatları ve yatırım fonlarının getirileri önemli ölçüde etkilemektedir.

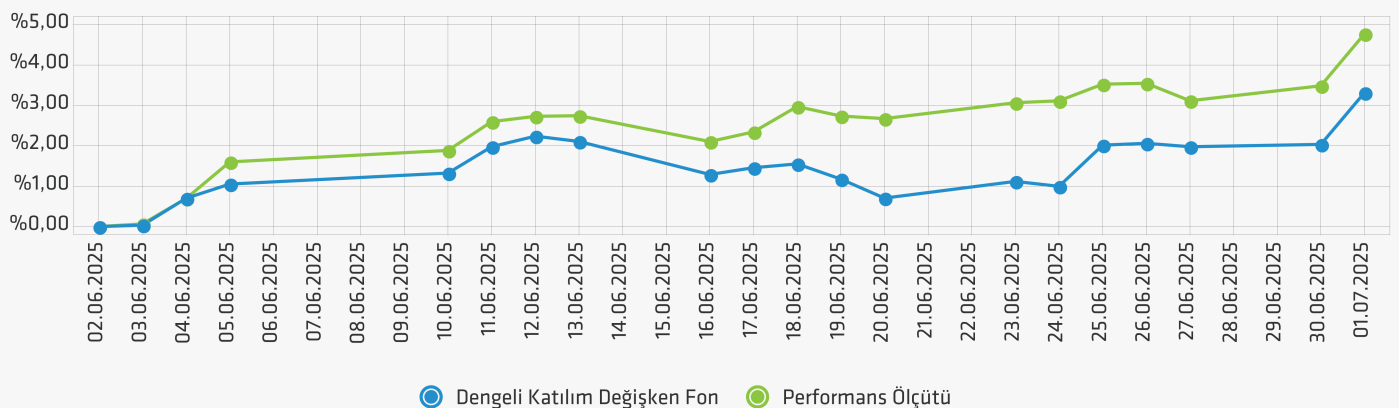
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Katılım Hisse Senedi Fonu / KEH

Halka Arz Tarihi

16.07.2014

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

3.952.574.074,72

Fonun Yatırım Amacı

Yüksek riskli bir fon olup, ağırlıklı olarak katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine yatırım yapar. Uzun vadede yüksek gelir sağlamak için ara dönemlerde tasarruflarının değer kaybetme ihtimalini göze alabilen katılımcılar için uygundur. Bir başka deyişle agresif yatırım karakteri olan, ortaklık paylarına ilgi duyan ve getiride sert oynaklık riskine razı olan katılımcılar için alternatif emeklilik fonudur.

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ

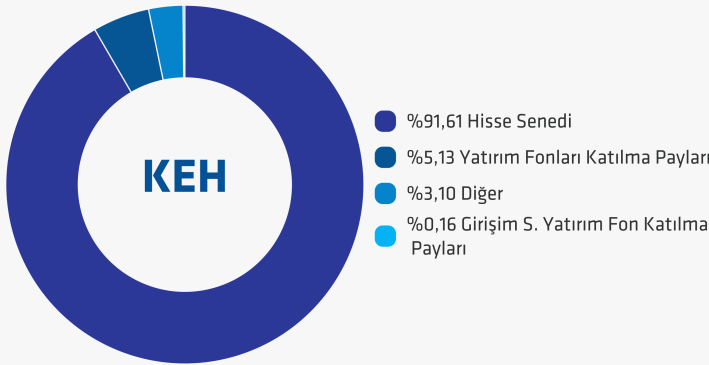
%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

%5 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

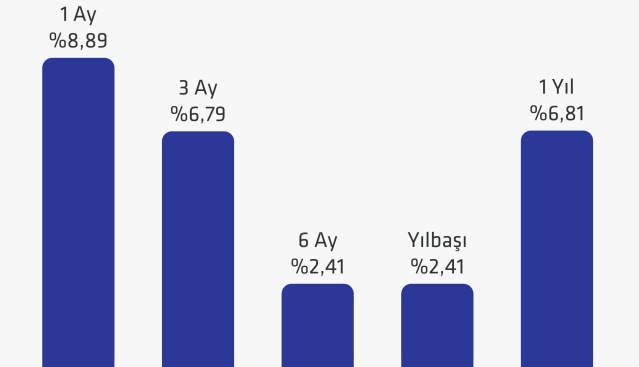
Fon ve Piyasa Yorumu

Katılım hisse senedi fonumuz katılım endeksi dahilindeki ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır. Katılım endeksi hisselerinin performansı fon performansını önemli ölçüde etkilemektedir.

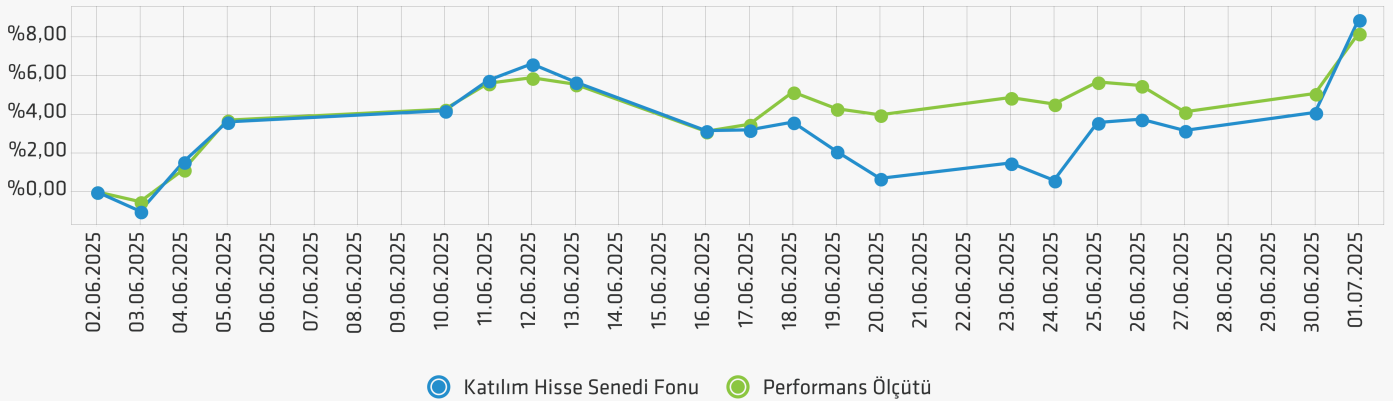
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Katılım Katkı Fonu / KEA

Halka Arz Tarihi

22.07.2014

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

5.370.019.072,64

Fonun Yatırım Amacı

Devletin bireysel ödemeler karşılığında ödediği devlet katkısı ödemelerinin değerlendirildiği fondur. Düşük riskli bir fon olup ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikalarına yatırım yapar.

Karşılaştırma Ölçütü

%60 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

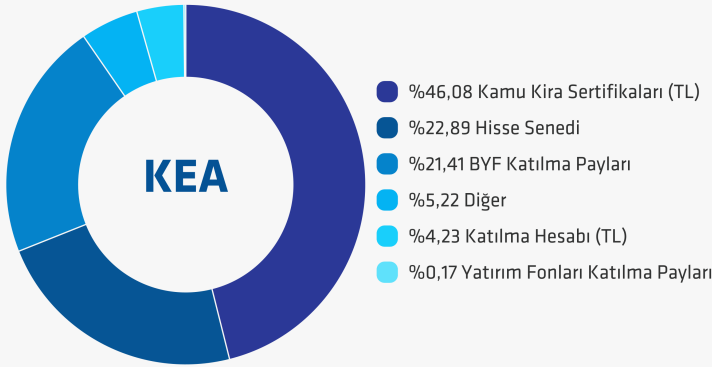
%15 BIST KATILIM 30 GETİRİ ENDEKSİ

%20 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ

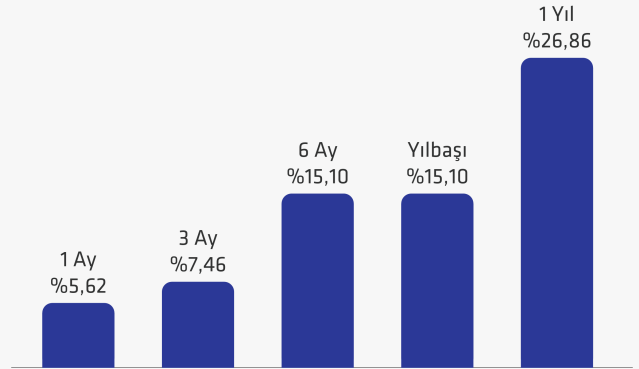
Fon ve Piyasa Yorumu

Katılım katkı fonumuz özellikle kamu kira sertifikaları ağırlıklı olup özel sektör kira sertifikalarına, katılma hesaplarına ve katılım endeksindeki ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır. Kar payı oranları, kira sertifikası getirileri ve Bist katılım endeksi fon performansını etkileyen önemli faktörlerdir.

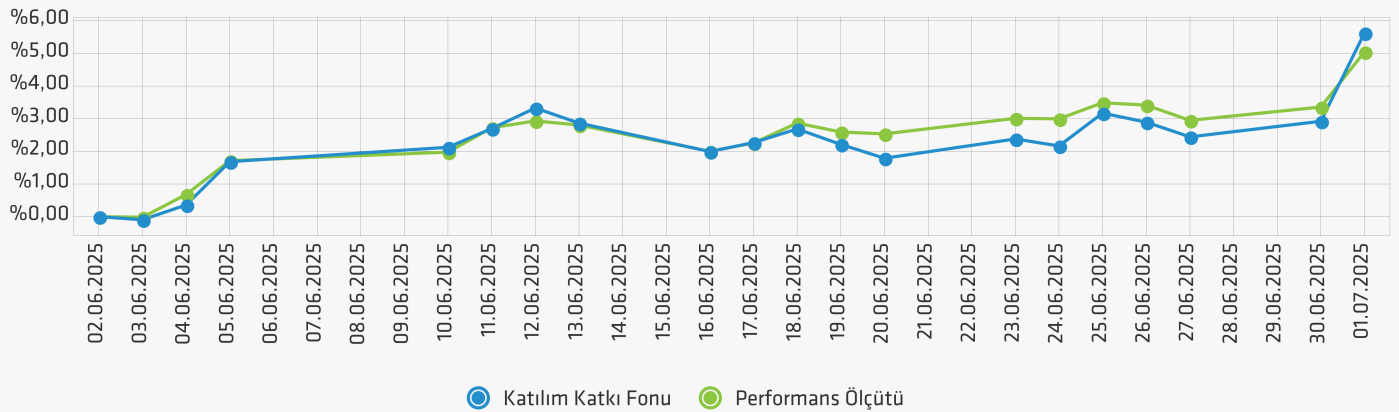
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Katılım Değişken Grup Fonu / KEK

Halka Arz Tarihi

23.07.2014

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

493.777.079,23

Fonun Yatırım Amacı

Orta riskli bir fon olup, kira sertifikalarına, katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine ve katılma hesaplarına yatırım yapar. Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygundur.

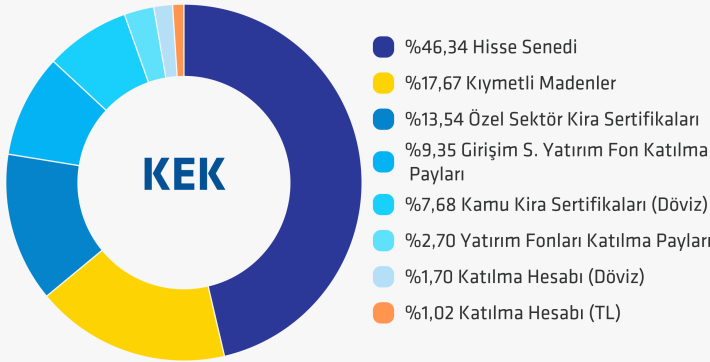
Karşılaştırma Ölçütü

- %30 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ
- %25 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
- %25 BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
- %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ
- %5 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA ENDEKSİ
- %5 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) ENDEKSİ

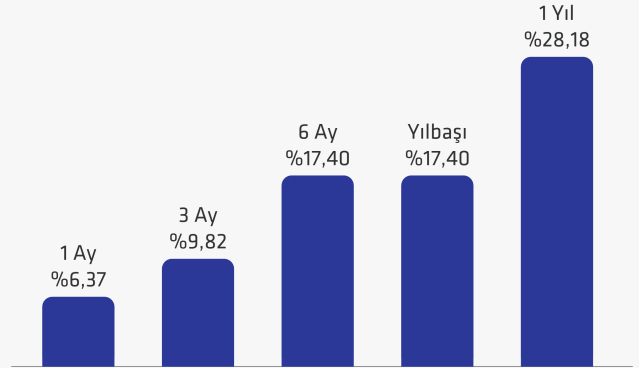
Fon ve Piyasa Yorumu

Katılım değişken grup fonumuz gruplara sağladığı düşük fig oranı avantajıyla gruplar tarafından öncelikli tercih olunmaktadır. Fonumuz kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, katılım endeksi ortaklık paylarına, katılma hesaplarına, altın ve kıymetli madenlere, gayrimenkul yatırım fonlarına, girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım, yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilmektedir. Fon performansını; katılım endeksi hisselerinin performansı, kar payı oranları, kira sertifikası getirileri, değerli maden fiyatları ve yatırım fonlarının getirileri önemli ölçüde etkilemektedir.

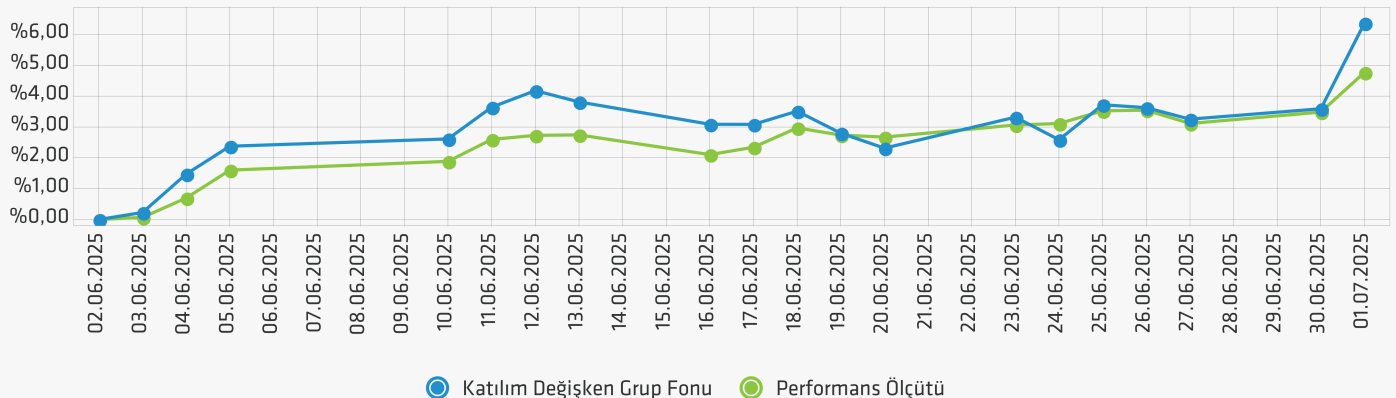
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fonu / KES

Halka Arz Tarihi

19.10.2015

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

1.743.664.773,95

Fonun Yatırım Amacı

Orta-yüksek riskli olan fonumuz Türkiye'de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarından (sukuk) elde edilen düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta uzun vadede döviz cinsinden istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir. Döviz kurunun getirisinden ve döviz cinsi sukukların kap paylarından yararlanmak isteyen katılımcılar için uygundur.

Karşılaştırma Ölçütü

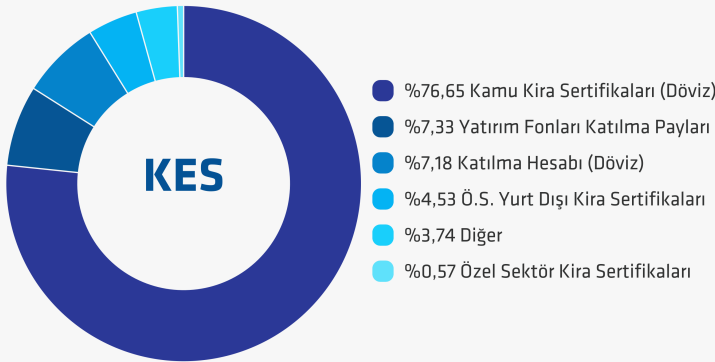
%90 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI USD (TL) T1 ENDEKSİ

%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI USD ENDEKSİ

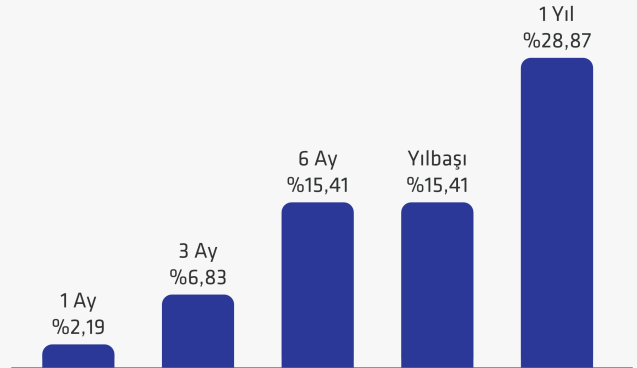
Fon ve Piyasa Yorumu

Faizsiz olarak Türkiye'de kurulmuş ilk döviz fonudur. Fon döviz cinsi sukuklara yatırım yaparak döviz cinsi kar payı elde etmektedir. Fon performansını sukuk getirileri ve döviz kurunda oluşan değişimler etkilemektedir.

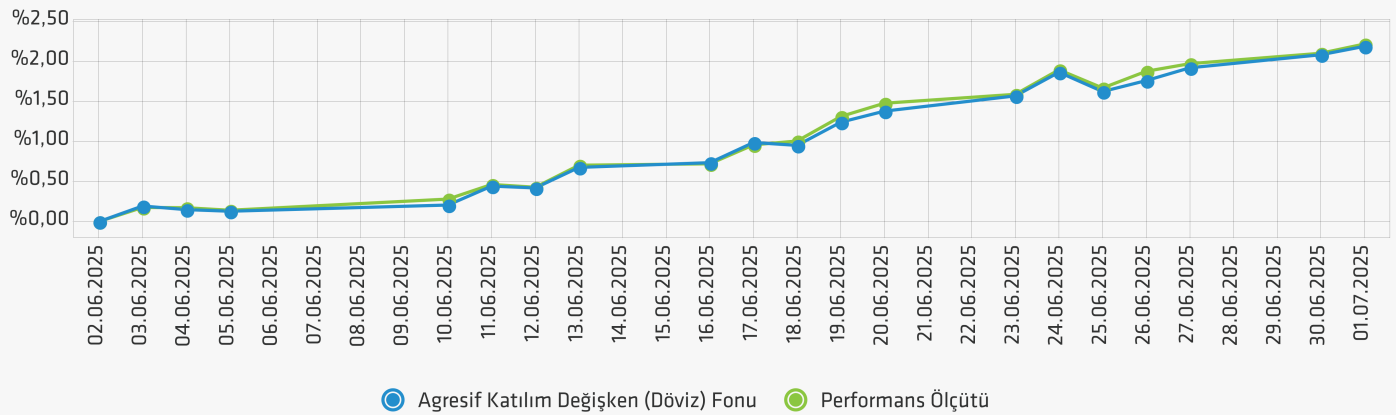
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Başlangıç Katılım Fonu / KEY

Halka Arz Tarihi

03.01.2017

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

314.041.332,74

Fonun Yatırım Amacı

Ağırlıklı olarak katılma hesaplarına yatırım yapan fon bir kısmı ile de kira sertifikası almaktadır. Fon otomatik katılım sistemi kapsamında sisteme dahil olacak katılımcılara sunulmaktadır.

Karşılaştırma Ölçütü

%60 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

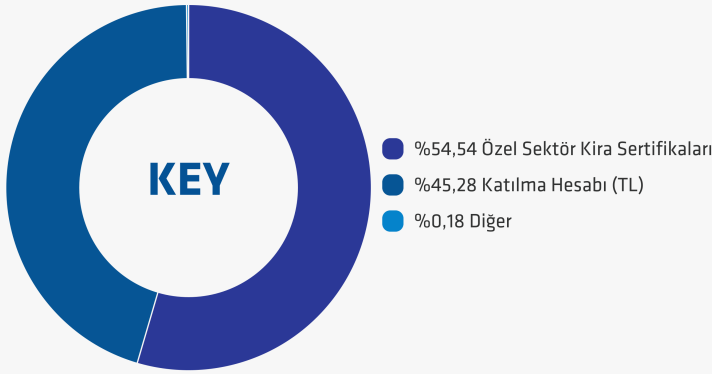
%20 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

%20 BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

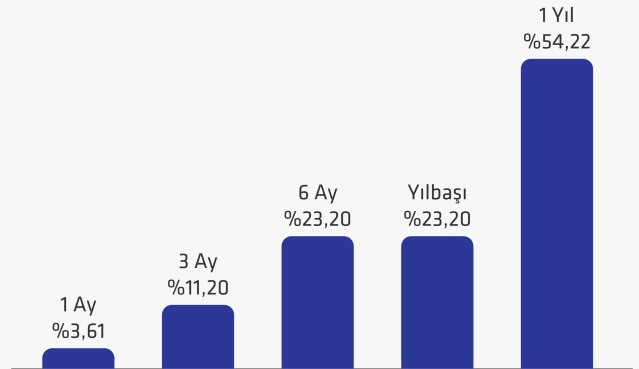
Fon ve Piyasa Yorumu

Fon katılma hesabı ve kira sertifikalarına yatırım yapmaktadır. Fonun performansını belirleyen faktörler; kar payı oranları ve kira sertifikası getirileridir.

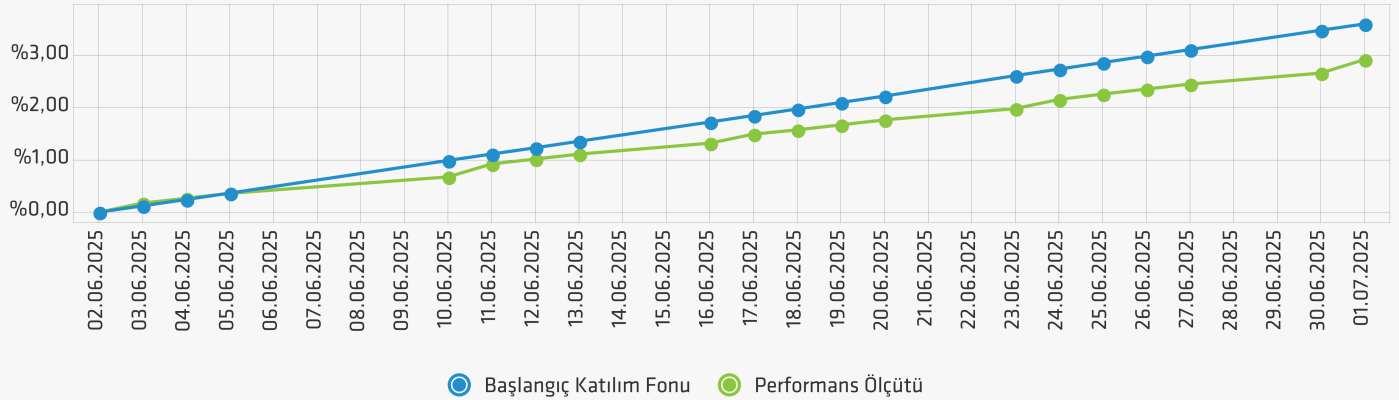
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



OKS Atak Katılım Değişken Fon / KET

Halka Arz Tarihi

02.01.2018

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

112.279.793,64

Fonun Yatırım Amacı

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.

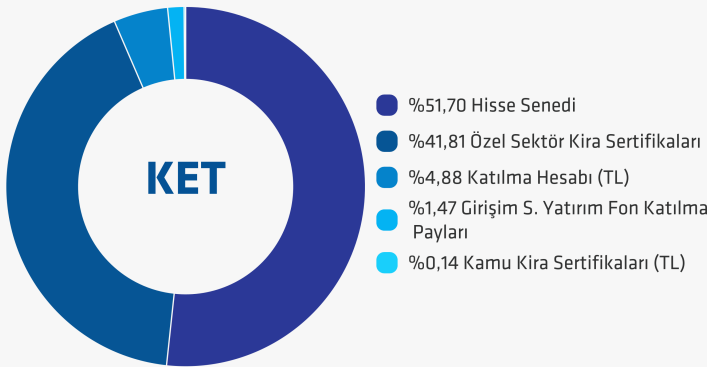
Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ + %2.0

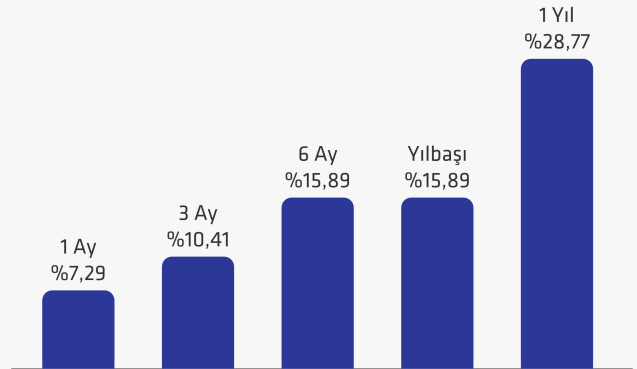
Fon ve Piyasa Yorumu

Otomatik katılım kapsamında seçilebilen fon; katılım endeksinde bulunan hisse senetlerine, kira sertifikalarına ve katılma hesaplarına yatırım yapmaktadır. Fonun getirisini belirleyen faktörler; katılım endeksinde bulunan hisselerin performansları, kira sertifikası getiri oranları ve katılma hesabı kar payı oranlarıdır.

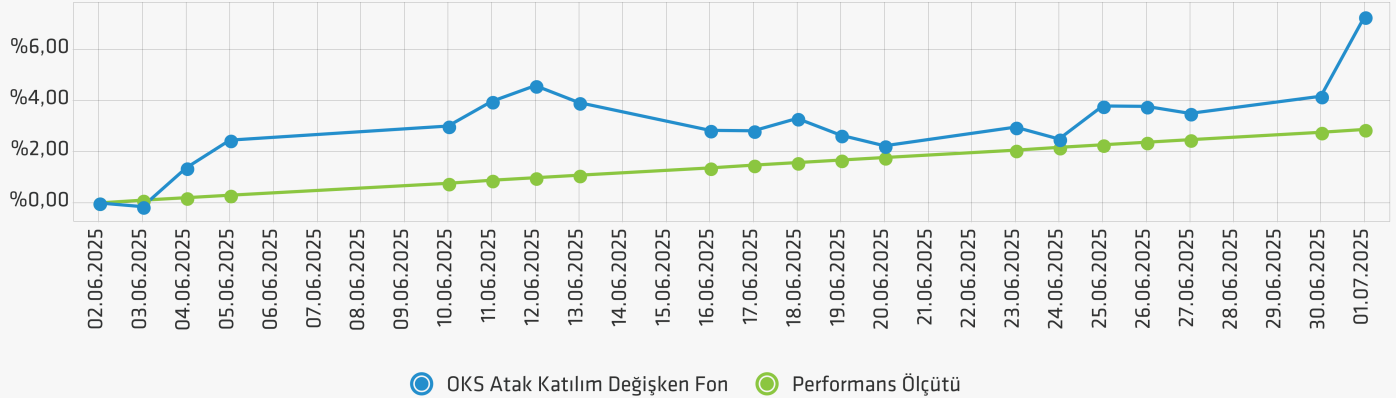
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



OKS Agresif Katılım Değişken Fon / KEZ

Halka Arz Tarihi

02.01.2018

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

532.624.587,48

Fonun Yatırım Amacı

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.

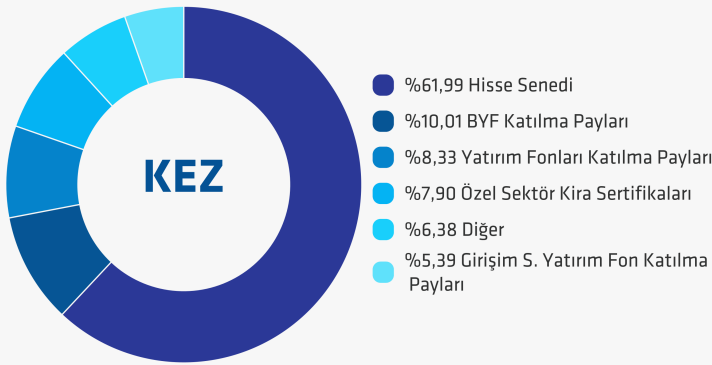
Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ + %3.0

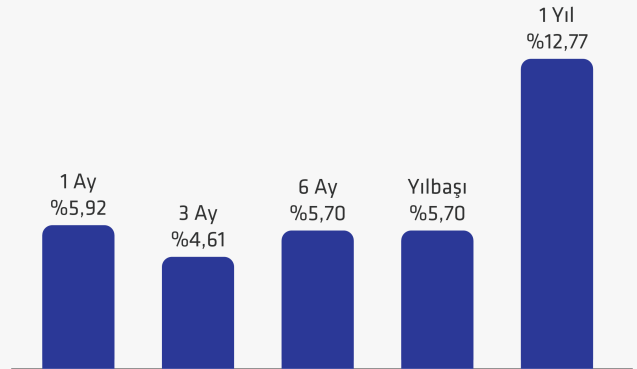
Fon ve Piyasa Yorumu

Otomatik katılım kapsamında seçilebilen agresif katılım değişken fonumuz diğer OKS atak fonuna göre daha fazla ortaklık payı taşıyarak daha agresif pozisyon alabilmektedir. Fonun getirisini belirleyen faktörler; katılım endeksinde bulunan hisselerin performansları, kira sertifikası getiri oranları ve katılma hesabı kar payı oranlarıdır.

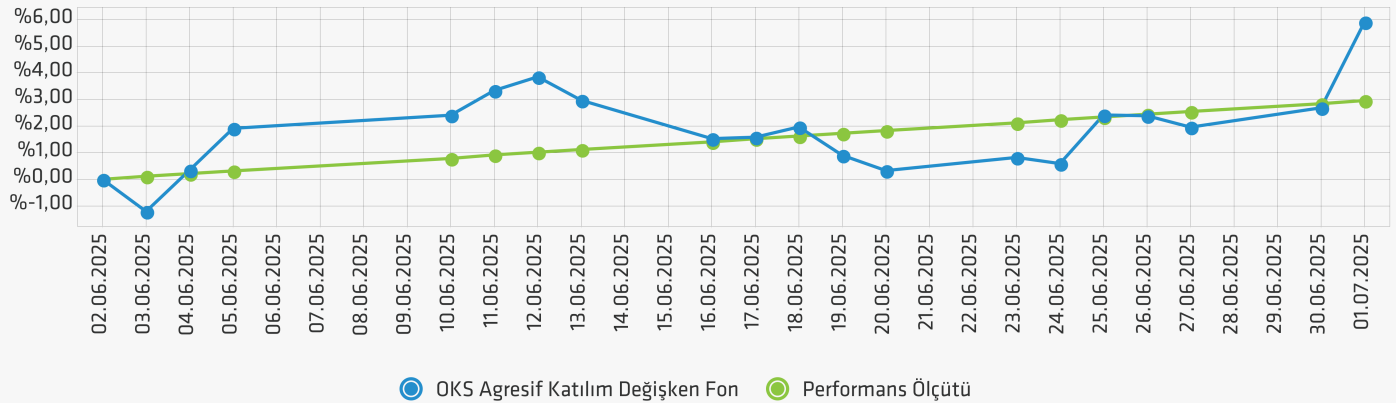
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



OKS Katılım Standart Fon / KTZ

Halka Arz Tarihi

05.01.2018

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

1.439.917.608,56

Fonun Yatırım Amacı

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.

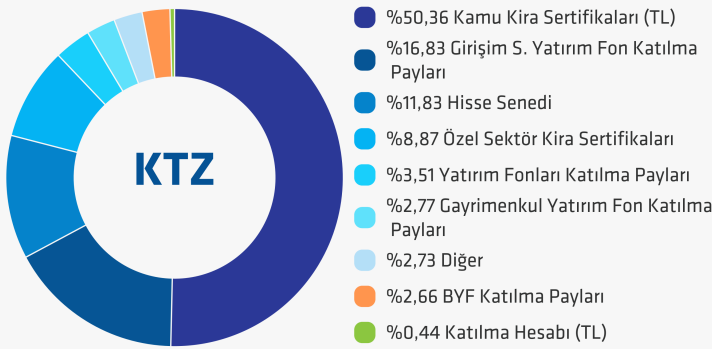
Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ + %1.5

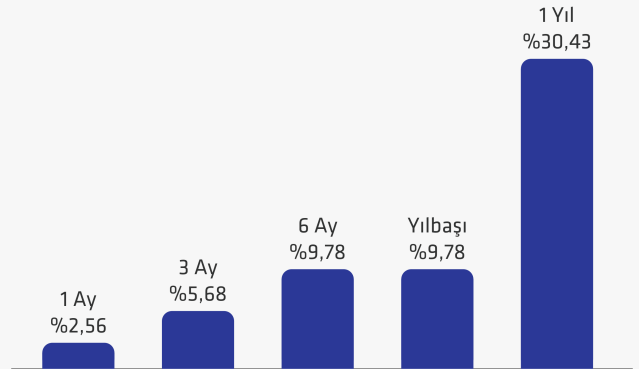
Fon ve Piyasa Yorumu

Otomatik katılım kapsamında seçilebilen katılım standart fonumuz daha düşük risk seviyelerine sahip katılımcılarımız için uygun olup, performansına katılma hesapları kar payları başta olmak üzere gayrimenkule dayalı borsa yatırım fonları ve kira sertifikaları etki etmektedir.

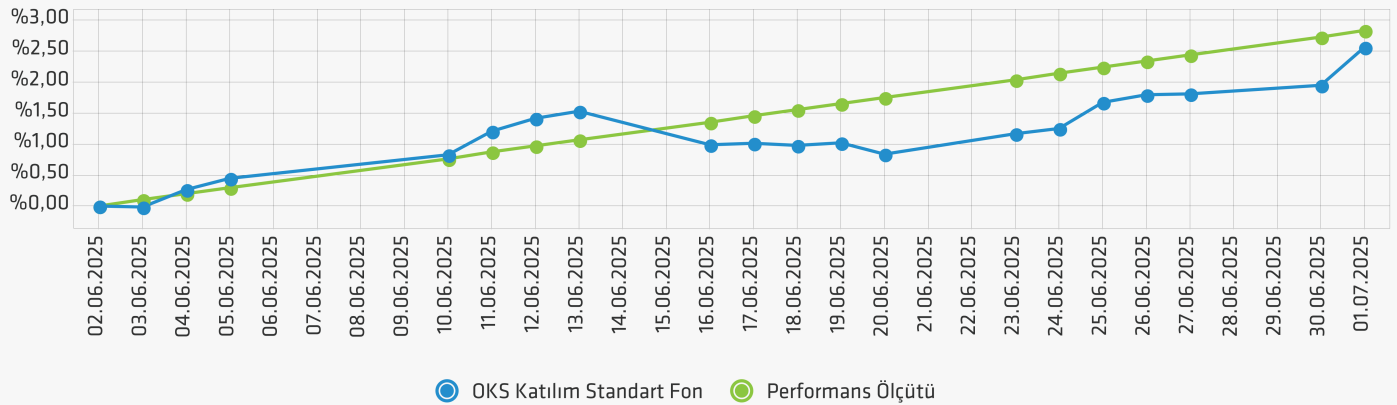
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Kira Sertifikaları Katılım Fonu / KKS

Halka Arz Tarihi

01.11.2018

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

253.224.601,19

Fonun Yatırım Amacı

Fon, portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları ile düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon portföyünün en az %80'i kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılır.

Karşılaştırma Ölçütü

%45 BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTIFIKALARI ENDEKSİ

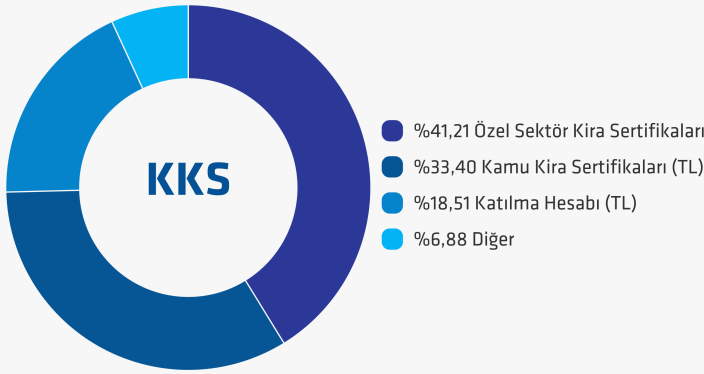
%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

%45 BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI ENDEKSİ

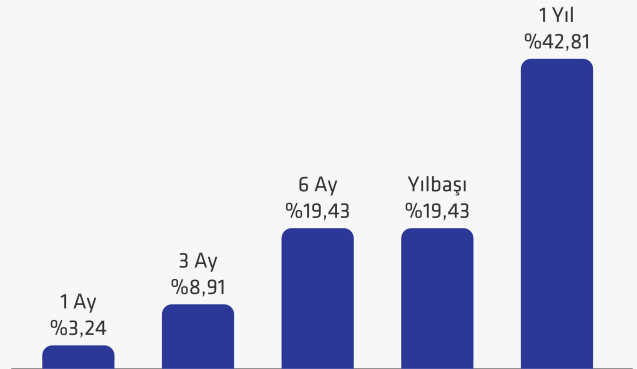
Fon ve Piyasa Yorumu

Kira sertifikaları fonumuz kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ağırlıklı olup aynı zamanda en fazla %20 oranında katılma hesaplarına, gsyf'lere, kıymetli madenlere ve katılım endeksindeki ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır.

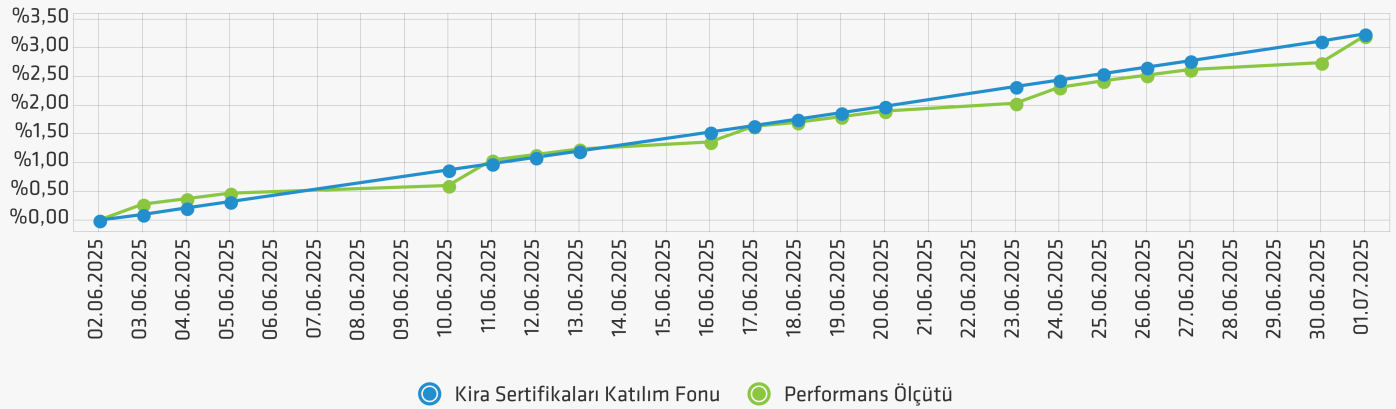
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Gençlere Yönelik Atak Katılım Değişken Fon

/ KED

Halka Arz Tarihi

12.06.2019

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

316.352.726,62

Fonun Yatırım Amacı

Fon'un yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir.

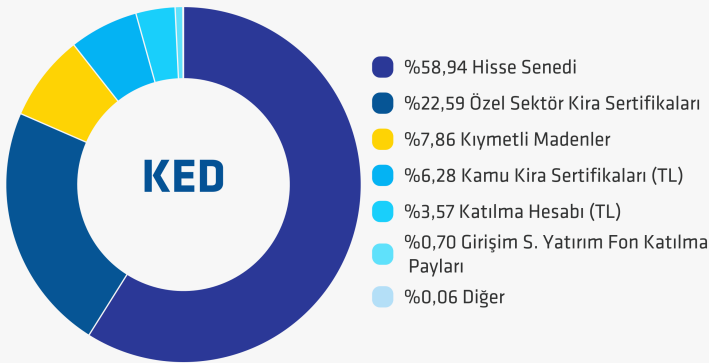
Karşılaştırma Ölçütü

- %45 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ
- %10 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
- %15 BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
- %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ
- %10 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI USD (TL) T1 ENDEKSİ
- %10 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA ENDEKSİ

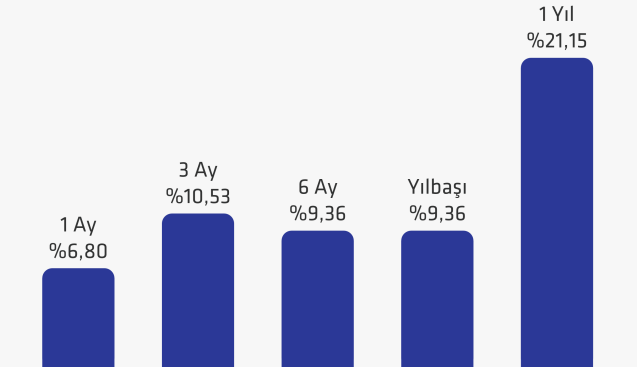
Fon ve Piyasa Yorumu

Gençlere yönelik atak katılım fonumuz kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, katılım endeksi ortaklık paylarına, katılma hesaplarına, altın ve kıymetli madenlere, gayrimenkul yatırım fonlarına, girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım, yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilmektedir. Fon performansını; katılım endeksi hisselerinin performansı, kar payı oranları, kira sertifikası getirileri, değerli maden fiyatları ve yatırım fonlarının getirileri önemli ölçüde etkilemektedir.

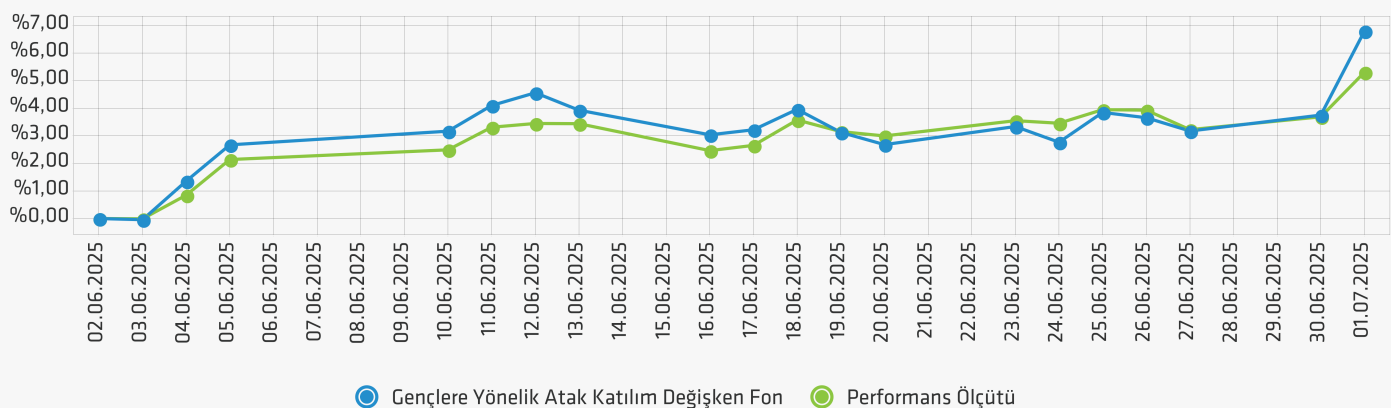
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Kıymetli Madenler Katılım Fonu / KJM

Halka Arz Tarihi

02.08.2021

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

2.081.929.041,21

Fonun Yatırım Amacı

Kıymetli madenler piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin fon portföyündeki kıymetli madenler ile yüksek kolerasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon portföyünde kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır.

Karşılaştırma Ölçütü

%45 BIST-KYD ALTIN FIYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA ENDEKSİ

%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

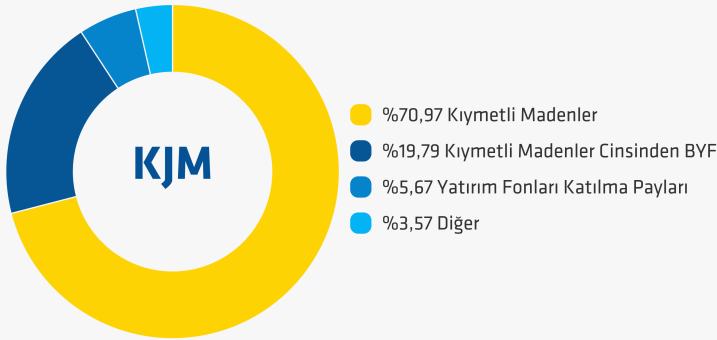
%45 BIST GÜMÜŞ STANDART (TRY/KG) ENDEKSİ

%5 BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

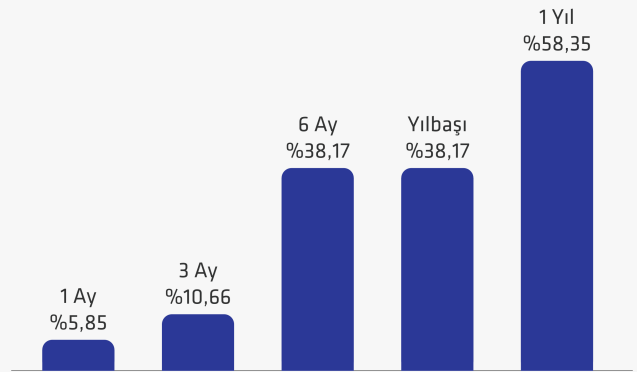
Fon ve Piyasa Yorumu

Fon portföyünde kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları bulundurmaktadır. Kıymetli madenlerin fiyatlarındaki değişim fon getirisini belirleyen en önemli faktördür.

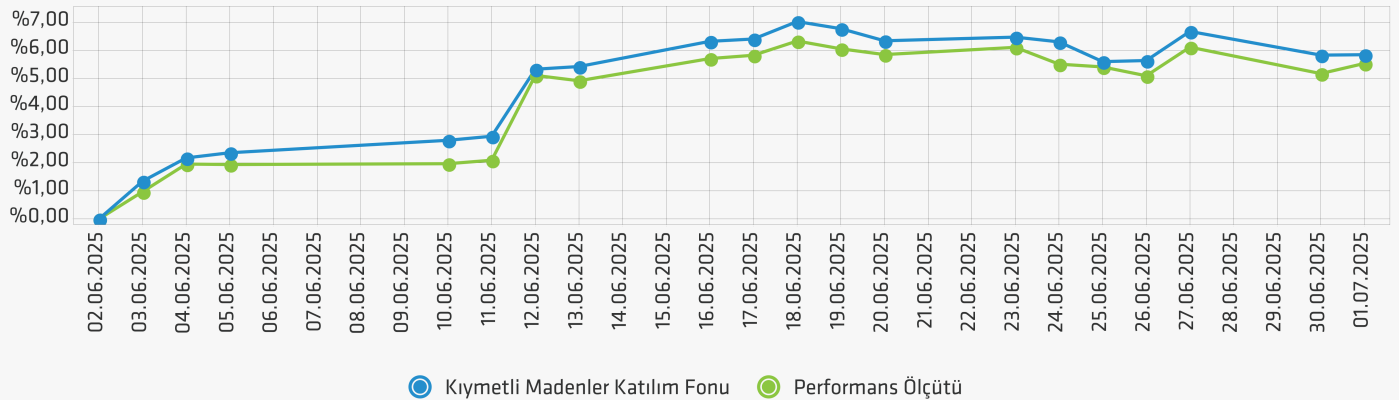
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Fonu / KLT

Halka Arz Tarihi
08.03.2023

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)
1.282.246.550,57

Fonun Yatırım Amacı

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 paylarından oluşur. Fonun amacı BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir.

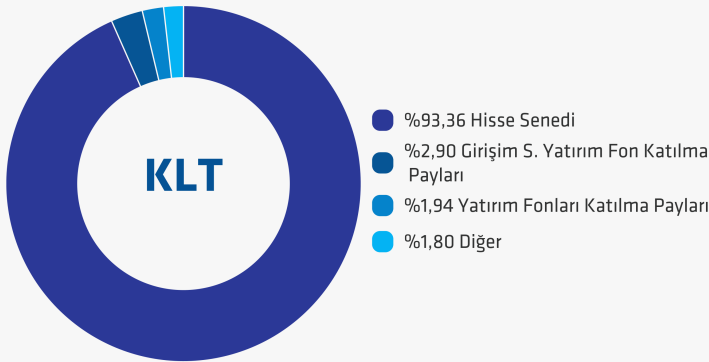
Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST KATILIM TEMETTÜ GETİRİ ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

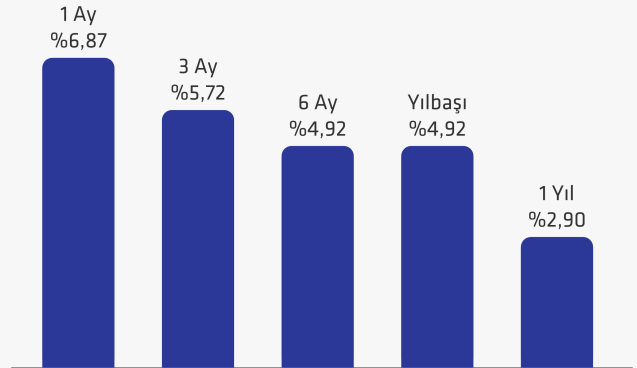
Fon ve Piyasa Yorumu

Faizsiz sektörde bir ilk olan temettü ödeyen şirketler katılım hisse senedi fonumuz ağırlıklı olarak Bist katılım temettü getiri endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır. Bist katılım temettü getiri endeksinde oluşacak değişiklikler fon performansını etkilemektedir.

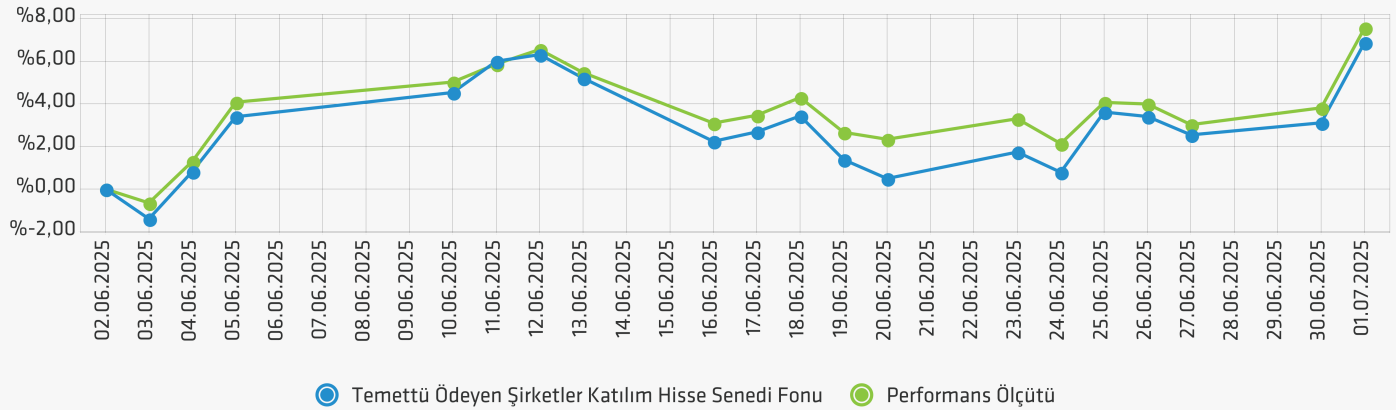
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu / KKV

Halka Arz Tarihi
24.04.2024

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)
903.540.274,58

Fonun Yatırım Amacı

Fon, birikimlerini düşük riskli fonlarda değerlendirmek isteyen yatırımcı profiline uygundur. Fon aynı zamanda başka bir fon dağılımı tercihi yapmayan katılımcıların emeklilik gelir planına aktarılan birikimlerinin değerlendirilmesi amacıyla da kullanılacaktır.

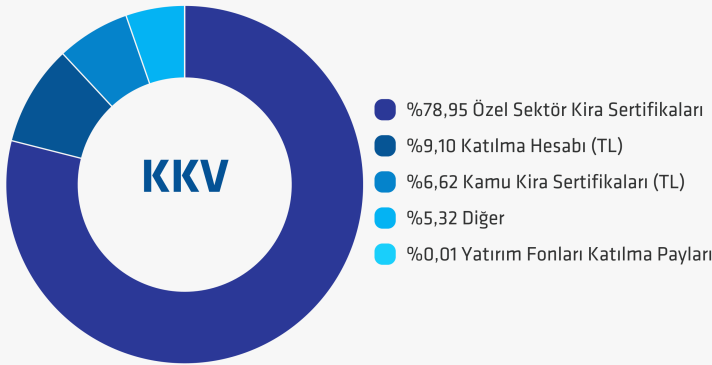
Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI KISA ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ
%40 BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

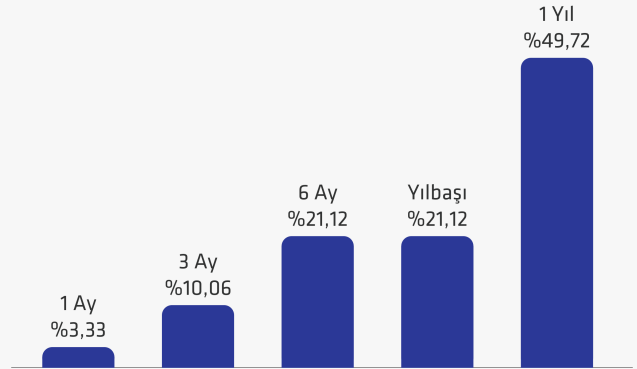
Fon ve Piyasa Yorumu

Kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonumuz; kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, katılma hesaplarına ve TL cinsinden altın ve kıymetli madenlere yatırım yapabilmektedir. Fon performansını; kar payı oranları, kira sertifikası getirileri ve değerli maden fiyatları önemli ölçüde etkilemektedir.

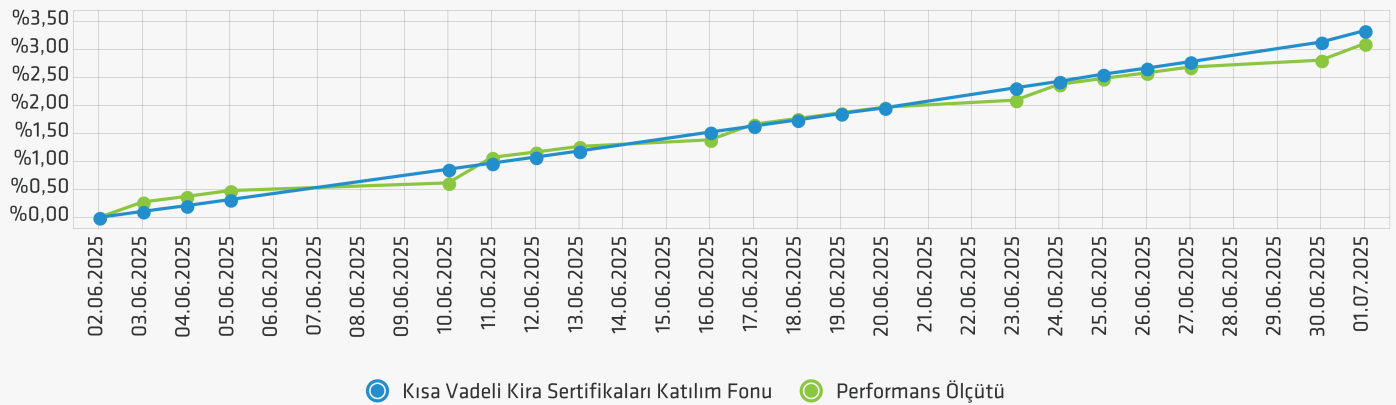
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Sürdürülebilirlik Katılım Fonu / KSU

Halka Arz Tarihi

24.04.2024

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

142.764.352,56

Fonun Yatırım Amacı

Fon, yatırım tercihlerinde Sürdürülebilir Gelecek (Sustainable Future) anlayışına uygun olarak hareket etmeyi ve varlık seçimlerini bu anlayışa uygun olarak yapmayı amaçlamaktadır. Yüksek riskli fondur. Uzun vadede yüksek getiri elde etme beklentisiyle kısa vadeli birikimlerdeki aşağı yönlü kayıpları tolere edebilecek katılımcılara uygundur.

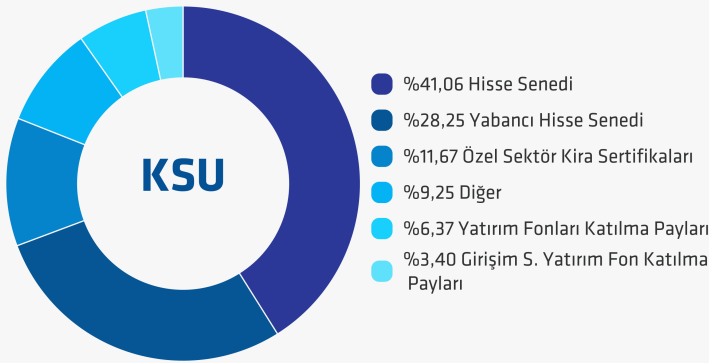
Karşılaştırma Ölçütü

%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI USD ENDEKSİ
%60 BIST KATILIM SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ ENDEKSİ
%20 S&P Global 1200 ESG Shariah Index ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

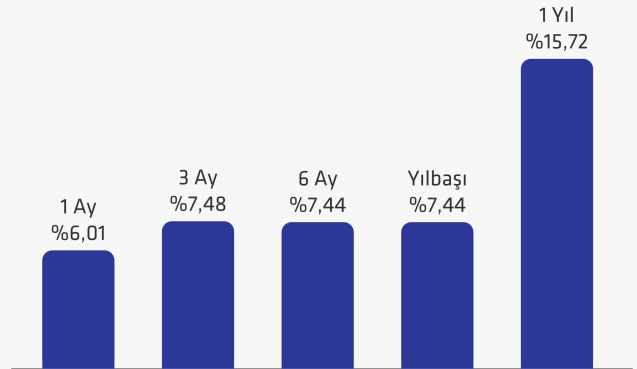
Fon ve Piyasa Yorumu

Sürdürülebilirlik katılım fonumuz yerli ve/veya yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, katılım endeksi ortaklık paylarına, katılma hesaplarına, altın ve kıymetli madenlere, yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilmektedir. Fon performansını; katılım endeksi hisselerinin performansı, kar payı oranları, kira sertifikası getirileri, değerli maden fiyatları ve yatırım fonlarının getirileri önemli ölçüde etkilemektedir.

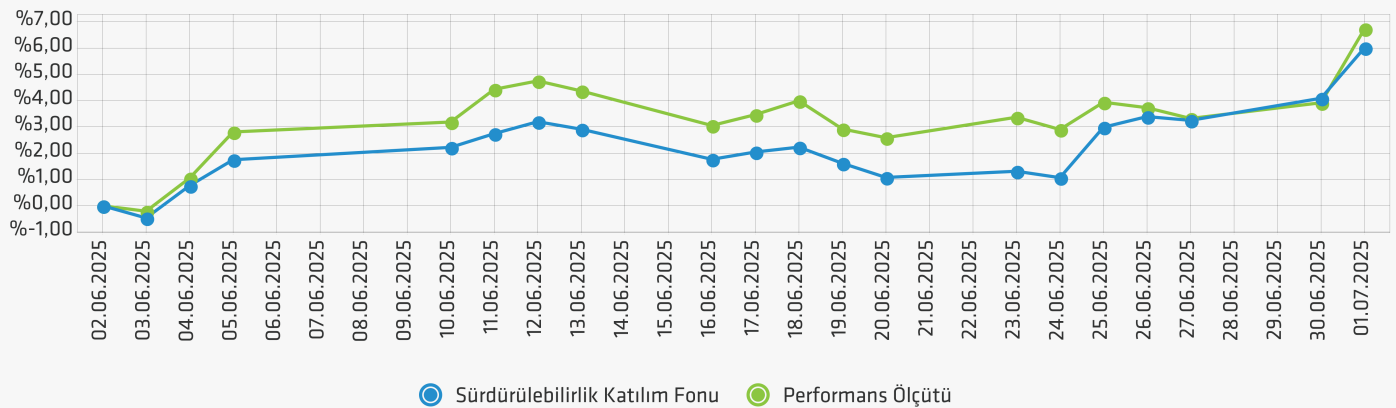
Fon Dağılımı (30.06.2025)



Performans



Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Katılım Fon Sepeti Fonu / KFE

Halka Arz Tarihi

08.04.2025

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

15.841.389,05

Fonun Yatırım Amacı

Yüksek riskli fondur. Uzun vadede yüksek getiri elde etme beklentisiyle kısa vadeli birikimlerindeki aşağı yönlü kayıpları tolere edebilecek katılımcılara uygundur.

Karşılaştırma Ölçütü

%35 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ

%10 BIST-KYD ALTIN FIYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA ENDEKSİ

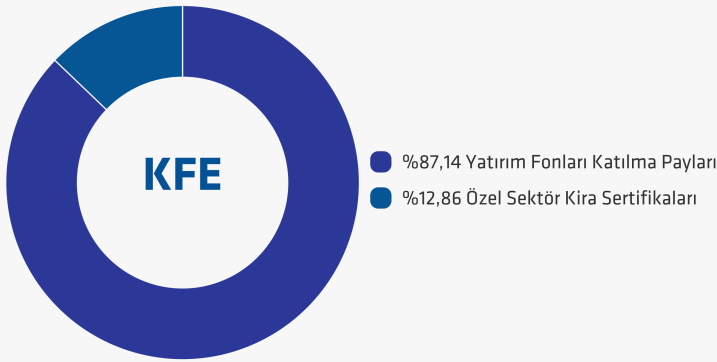
%30 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI USD ENDEKSİ

%25 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

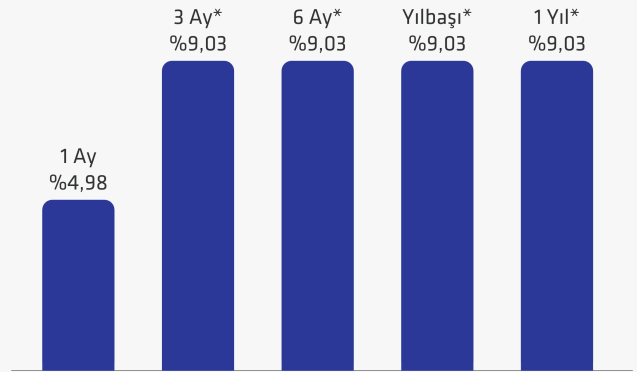
Fon ve Piyasa Yorumu

Fon'un yatırım stratejisi; Fon'un katılım ve fon sepeti fonu olması nedeniyle, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak katılım esaslı yatırım fonu katılma paylarına ve katılım borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon, orta-uzun vadede gelir amaçlı olarak hem sermaye kazancı hem de fon katılma paylarının iade edilmesinden veya satışından elde edilen kazanç ile temettü ve kar payı geliri elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise katılım bankalarında açılan Türk Lirası ve döviz cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, Türk Lirası ve döviz cinsinden kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, icazeti alınan girişim sermayesi yatırım fonları ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına ve döviz ve kira sertifikalarına dayalı vaad sözleşmelerine yer verilir. Tek bir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun katılma paylarının değeri fon portföyünün %20'sini aşamaz.

Fon Dağılımı (30.06.2025)

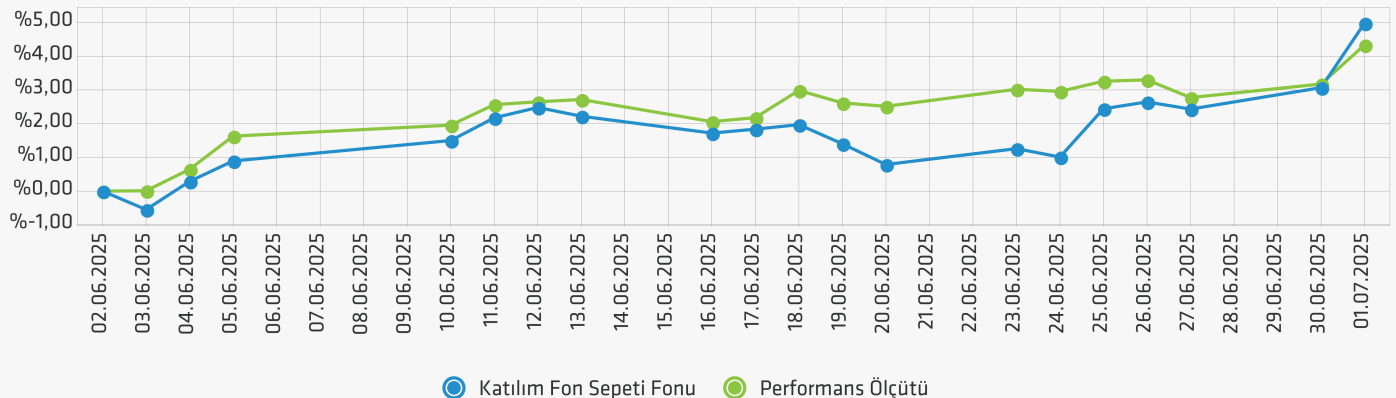


Performans



* Getiriler halka arz tarihinden hesaplanmıştır.

Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Teknoloji Sektörü Katılım Fonu / KSH

Halka Arz Tarihi

08.04.2025

Fon Büyüklüğü (30.06.2025)

18.998.926,64

Fonun Yatırım Amacı

Yüksek riskli fondur. Uzun vadede yüksek getiri elde etme beklentisiyle kısa vadeli birikimlerindeki aşağı yönlü kayıpları tolere edebilecek katılımcılara uygundur.

Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI GETİRİ ENDEKSİ

%15 BIST KATILIM 30 GETİRİ ENDEKSİ

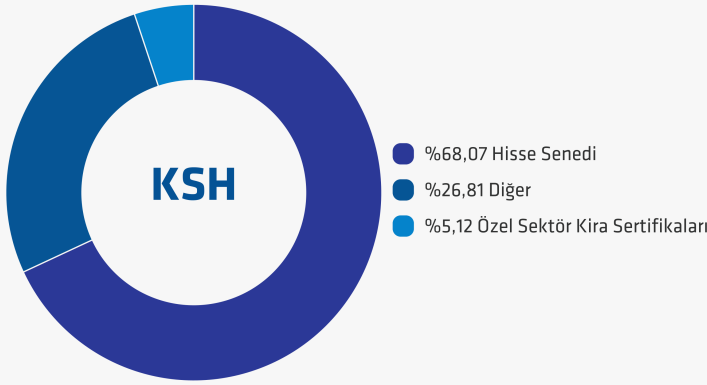
%20 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI USD ENDEKSİ

%15 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD ENDEKSİ

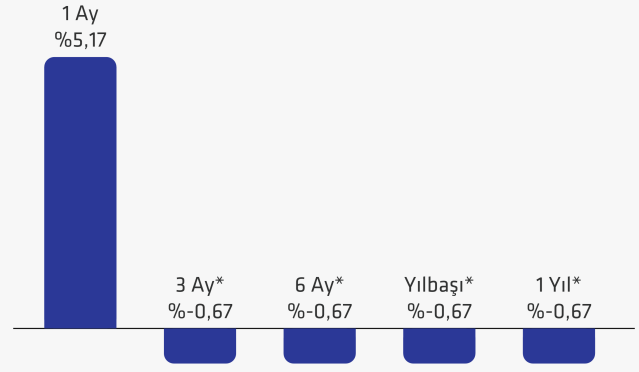
Fon ve Piyasa Yorumu

Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla, Fon portföy değerinin asgari %80'i, devamlı olarak; BIST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlanmış Getiri Endeksi kapsamındaki şirketler ile GICS (Global Industry Classification Standard) tasnifine göre Information Technology Sector (Enformasyon Teknolojisi Sektörü)'nde ve Communication Services Sector (İletişim Hizmetleri Sektörü)'nde sınıflandırılmış şirketlerin ihraç ettiği ortaklık paylarına ve anılan yerli/yabancı şirketler tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, teknoloji temalı yerli/yabancı menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma payları ile yurt içinde ihraç edilmiş girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Fon Dağılımı (30.06.2025)

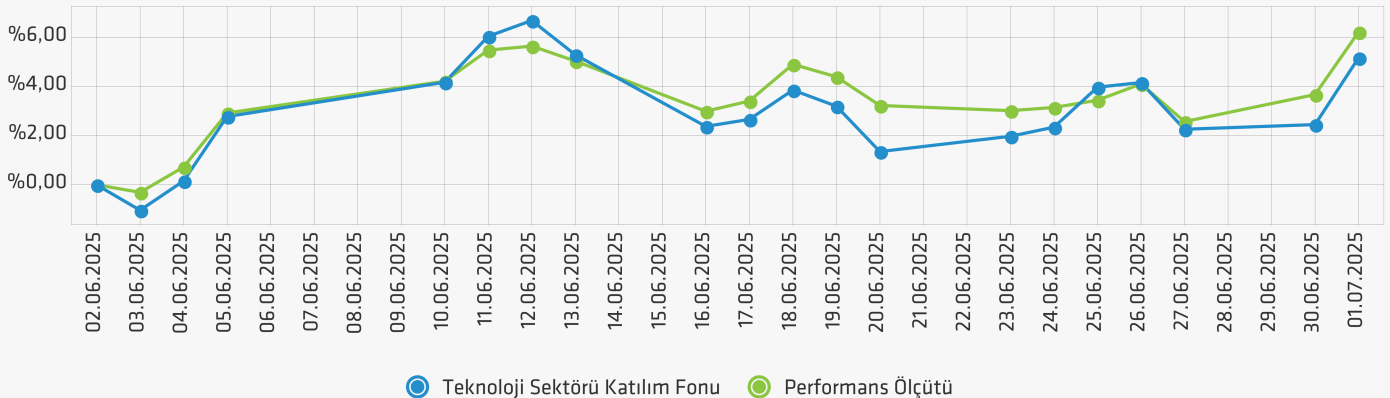


Performans

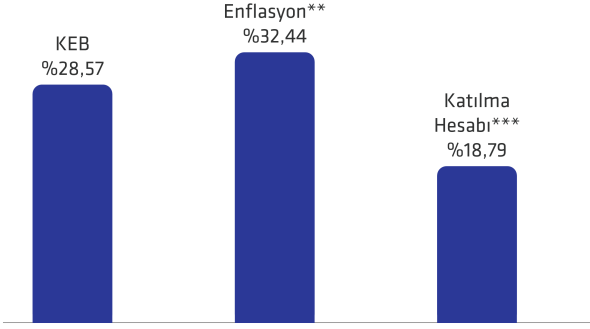


* Getiriler halka arz tarihinden hesaplanmıştır.

Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2025)



Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması

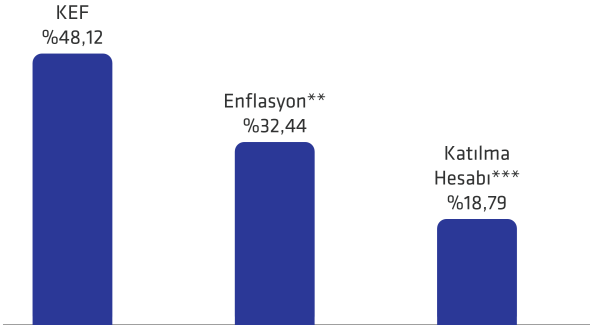


* 06.06.2014 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 133 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Katılım Standart Fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

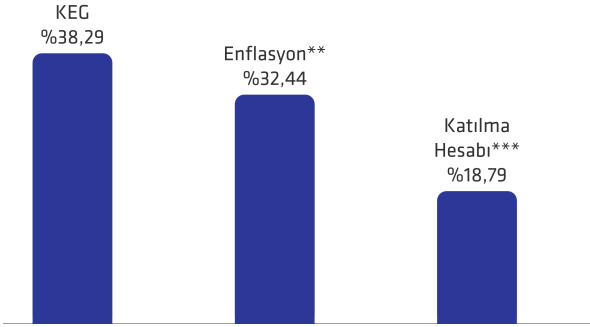


* 06.06.2014 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 133 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Altın Katılım Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

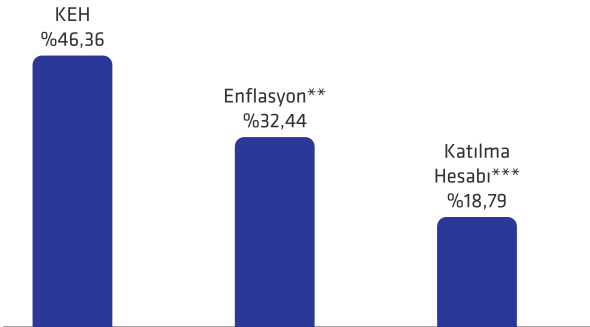


* 06.06.2014 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 133 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Dengeli Katılım Değişken Fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.



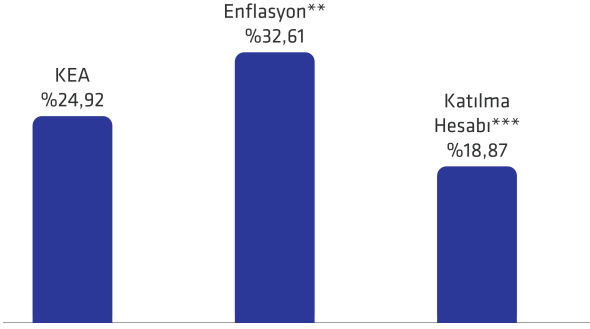
* 06.06.2014 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 133 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Katılım Hisse Senedi Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması

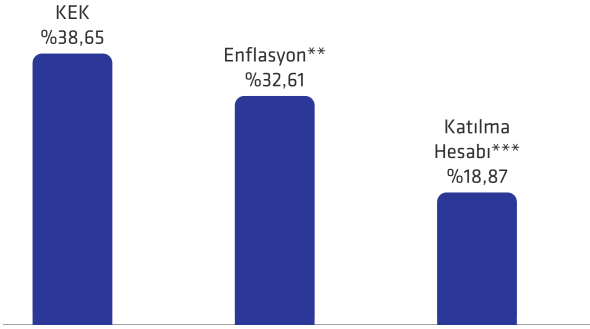


* 22.07.2014 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 132 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Katılım Katkı Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

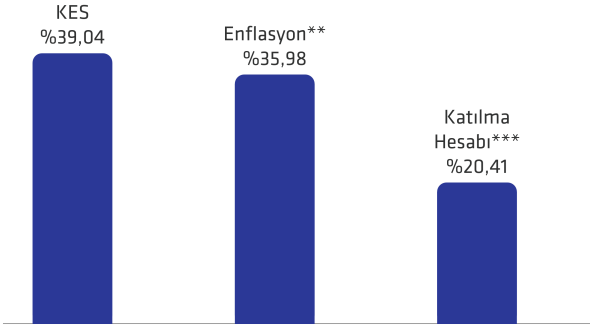


* 23.07.2014 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 132 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Katılım Değişken Grup Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

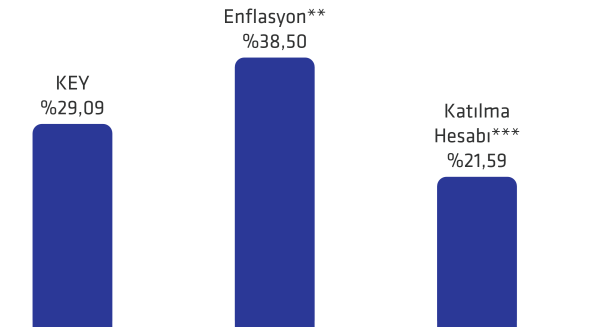


* 11.01.2016 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 114 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.



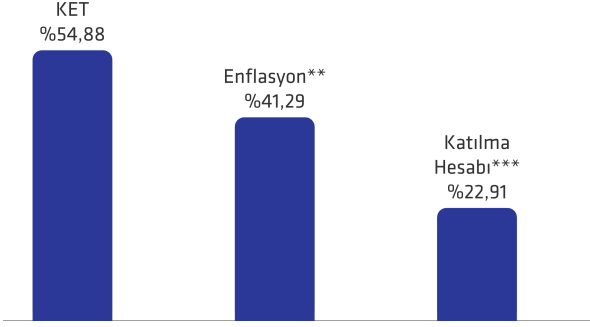
* 03.01.2017 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 102 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Başlangıç Katılım Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması

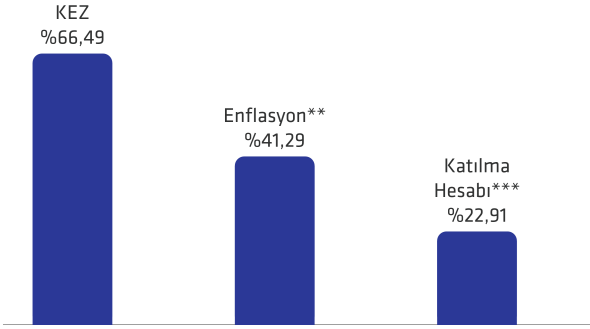


* 02.01.2018 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 90 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli OKS Atak Katılım Değişken Fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

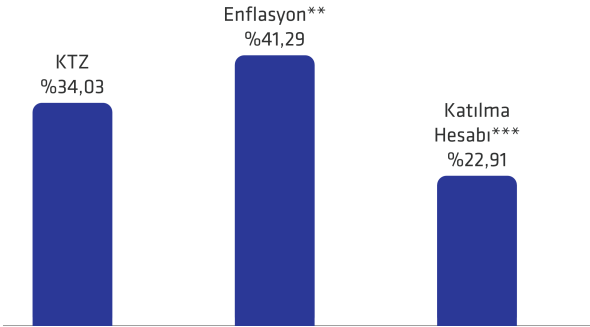


* 02.01.2018 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 90 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli OKS Agresif Katılım Değişken Fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

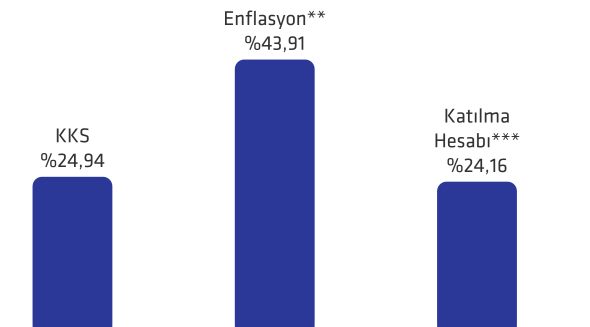


* 02.01.2018 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 90 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli OKS Katılım Standart Fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.



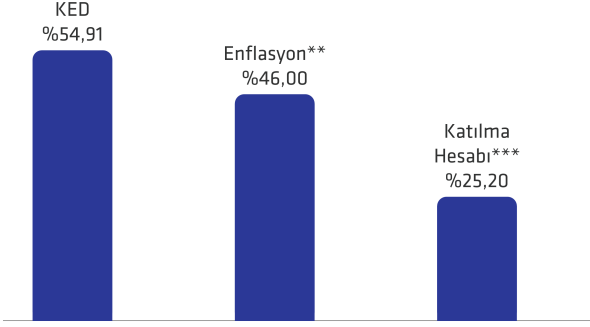
* 01.11.2018 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 80 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Kira Sertifikaları Katılım Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması

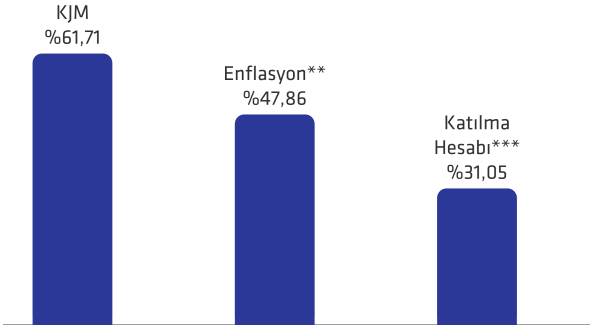


* 19.06.2019 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 73 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Gençlere Yönelik Atak Katılım Değişken Fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

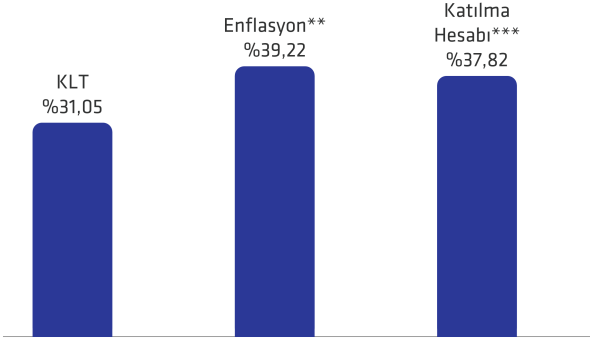


* 03.08.2021 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 47 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Kıymetli Madenler Katılım Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

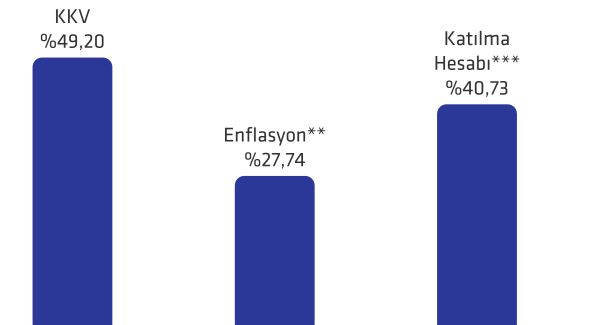


* 10.03.2023 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 28 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.



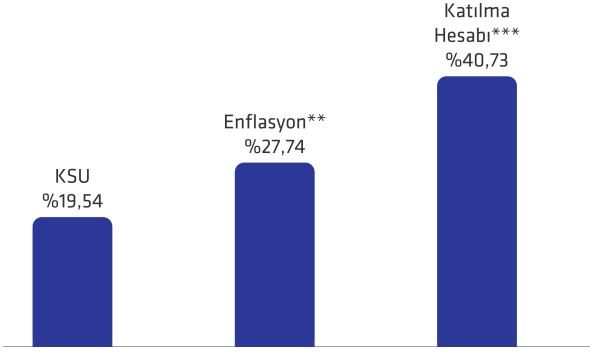
* 24.04.2024 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 15 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması



* 25.04.2024 - 15.06.2025 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 15 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 30.06.2025 tarihli Sürdürülebilirlik Katılım Fonu fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

*** KYD 1 Aylık TL Kâr Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Fon Seçimi Konusunda Dikkat Edilecek Hususlar

-  Katılımcıların fon tercihlerini gerçekleştirirken emeklilik şirketi tarafından sunulan fonlar arasından kendi risk algıları ve getiri beklentilerine en uygun yatırım stratejisi olan emeklilik fonlarını seçmeleri büyük önem taşımaktadır
-  Bir katılımcının risk profilini belirleyen unsurların başında kişinin piyasalarda oluşan kısa vadeli dalgalanmalara ve volatiliteye karşı duyarlılığı, emeklilik dönemine kalan süresi ve yaşı yer almaktadır. Örneğin, Bireysel Emeklilik sistemine erken dönemde başlamış bir katılımcının, dönemsel getiri değişkenliklerini tolere edebilmek için önünde uzun bir yatırım süreci bulunurken, emeklilik dönemine az süresi kalan bir katılımcının getiri değişkenliği daha az olan fonları tercih etmesi uygun olacaktır.
-  Emeklilik birikimlerinin değerlendirilmesi sürecinin verimli geçirilmesi adına katılımcıların fon tercihlerini risk algıları ve ve getiri beklentileri doğrultusunda güncellemesi oldukça önemlidir. Size tavsiyemiz sürekli değişen piyasa koşullarını takip ederek gerekirse emeklilik fon birikimlerinin fon dağılımını değiştirmenizdir. Emeklilik birikimlerinizin fon dağılımını, fon dağılım önerilerimiz ve kendi piyasa beklentilerinizi dikkate alarak yılda en fazla 12 defa değiştirebilirsiniz.
-  Emeklilik yatırımlarının, uzun vadeli perspektif ile ele alınması gerekmektedir ve emekliliğe kadar devam eden süreçte dönemsel olarak fonların getirilerinde düşüşlerin yaşanabilmesi ihtimal dahilindedir.

Karşılaştırma Ölçütleri	Aylık Getiri	2025 Yılı Getirisi
BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	%3,13	%10,13
BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI USD (TL) T1	%2,26	%16,37
BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI USD	%1,84	%13,32
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	%0,36	%39,26
BIST KATILIM TEMETTU GETİRİ	%8,09	%6,78
BIST KATILIM 100 GETİRİ	%8,76	%15,49
BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	%2,70	%18,39
BIST KATILIM SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ	%8,04	%7,48
BIST TEKNOLOJİ GETİRİ	%12,44	%51,69
BIST KATILIM 30 GETİRİ	%8,45	%8,57
BIST KATILIM 50 GETİRİ	%8,27	%11,55
S&P Global 1200 ESG Shariah Index	%7,09	%17,09
TCMB ABD Doları / Türk Lirası	%1,74	%12,64
TCMB Euro / Türk Lirası	%5,28	%26,87
BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI	%3,40	%20,92

Güncel BES Verileri	
Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL)	1.557,40
Faizsiz Fon Büyüklüğü (milyar TL)	555,61
Katılım Emeklilik Fon Büyüklüğü (milyar TL)	43,23
Faizsiz Fonların Pazar Payı	%35,68

MAKROFON

Bu rapor Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından müşterilerini bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Emeklilik yatırım fonlarının geçmiş getirileri gelecek dönem performansı için gösterge sayılmaz. Bu rapordaki bilgiler, güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenmiştir. Burada yer alan bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından şirketimiz hiç bir şekilde sorumlu tutulamaz. Bu raporda yer alan bilgilerin bir kısmı ya da tamamı izin alınmak sureti ile kullanılabilir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Emeklilik Yatırım Fonlarının geçmiş dönem performansı, gelecek dönem için bir garanti unsuru olarak algılanmamalıdır.