

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU**Fonlara İlişkin Genel Bilgiler****KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Fon, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun ek 1 inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini amaçlamaktadır. Fonun amacı, ağırlıklı olarak kamu tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsi kira sertifikalarının düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta -uzun vadede istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir. Fon' un yatırım stratejisi Devlet Katkısı Yönetmeliği'ne göre oluşturulmuştur. Fon portföyünün asgari yüzde yetmiş 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.

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon portföyünde en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %29'u Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, BIST Taahhütlü İşlemler Piyasasında gerçekleştirilen vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün asgari %10'u ve azami %30'u Borsa İstanbul A.Ş tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Portföyünün asgari %1'i ve azami %20'si girişim sermayesi yatırım fonlarında değerlendirilebilir.

KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon uzun vadede getiri hedefleyen 12-25 yaş arası genç katılımcılara yöneliktir. Öte yandan Fon, bu yaş grubu dışındaki Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. yatırımcıları için de atak değişken fon kategorisindeki değişken fonlar tercihini çeşitlendirecek yatırım alternatifi sunmayı amaçlamaktadır. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye'de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları bulunduran altın emeklilik yatırım fonudur. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Buna ek olarak fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır.

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yurt dışında veya Türkiye'de ihraç edilen getirisi faize bağlı olmayan borçlanma araçlarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına ve getirisi faize bağlı olmayan diğer yatırım araçlarına yer verilir.

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen fon da yatırım yapılan paylar, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makro ekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Ayrıca fon portföyünde ağırlığını geçmemek koşuluyla, yabancı paylara, Türk Lirası veya döviz cinsi katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılım hesaplarına, Türkiye'de ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarına, diğer faizsiz borçlanma araçlarına, altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, faizsiz ve katılım bankacılığı esaslarına uygun olması koşuluyla girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yurt dışında veya Türkiye'de ihraç edilen getirisi faize bağlı olmayan borçlanma araçlarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına ve getirisi faize bağlı olmayan diğer yatırım araçlarına yer verilir.

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Türkiye'de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları ve Euro cinsi kira sertifikalarından (sukuk) elde edilen düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta-uzun vadede döviz cinsinden istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir.

KFE KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda fon portföyünün en az %8'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.

KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Portföyünün en az %80'i devamlı olarak kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı kıymetli madenler piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin fon portföyündeki kıymetli madenler ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon portföyünde kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Fon portföyüne, kıymetli madenlere dayalı kira sertifikası ile vaad sözleşmeleri alınabilir ve katılma hesabı yapılabilir. Fon portföyünde kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışında yer verilecek olan diğer yatırım araçları fon portföyünün %20'sini geçemez.

KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon, portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla , düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

KKV KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış aylık ağırlıklı ortalama vadesinin; 25-90 gün olacak şekilde kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapılır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise, döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmelerine, Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

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.

KSH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fonun yatırım amacı Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla, Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak; - BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı 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)'ünde 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 portföyüne ayrıca Türkiye Cumhuriyeti Devleti ve il özel idareleri , Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer ihraççılar tarafından anılan kriterlere uygun olarak yurt içinde ve/ veya yurt dışında ihraç edilen Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikalarına diğer para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4'ünü, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20'sini geçemez.

Tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %5'ini geçemez.

Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, Türkiye'de kurulu olup unvanında yabancı ifadesi geçen fonlara yatırılabilir.

KSU KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon, yatırım tercihlerinde Sürdürülebilir Gelecek (Sustainable Future) anlayışına uygun olarak hareket etmeyi ve varlık seçimlerini bu anlayışa uygun olarak yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda fon tarafından yüksek performans hedeflerinin yanında çevresel, sosyal ve/veya kurumsal yönetim ilkelerini (ESG: Environmental, Social, Governance) yatırım karar alma süreçlerine entegre etmiş şirketlerin ortaklık paylarının ve yerli ve yabancı sürdürülebilirlik borsa yatırım fonlarına yatırım yapılması hedeflenmektedir. Fon, bu yatırım hedefini gerçekleştirmek için ağırlıklı olarak yurtiçi ve/veya yurtdışı sürdürülebilirlik ve/veya ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına, ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş yatırım fonlarına ve sürdürülebilirlik endekslerine dahil şirketlerin ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonlarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikalarına yatırım yapacaktır. Bu yatırım stratejisi ile Fon hem makul bir getiri sağlamayı hem de sürdürülebilir bir gelecek için şirketlerin ESG konularında hassasiyet göstermesinin teşvik edilmesine destek olmayı amaçlamaktadır.

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 yetmiş 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

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %29'u Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, BIST Taahhütlü İşlemler Piyasasında gerçekleştirilen vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün asgari %10'u ve azami %30'u Borsa İstanbul A.Ş tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Portföyünün asgari %1'i ve azami %20'si girişim sermayesi yatırım fonlarında değerlendirilebilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla , düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Risk Derecesi : 4

KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları ve uzun vadeli kazanç için geçici değer kayıplarını tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

Strateji Bandı : Fonun yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ve alokasyonun büyüme odaklı atak bir yaklaşımla yönetilmesi ile uzun vadede yüksek 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. Fon uzun vadede getiri hedefleyen 12-25 yaş arası genç katılımcılara yöneliktir. Öte yandan Fon, bu yaş grubu dışındaki Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. yatırımcıları için de atak değişken fon kategorisindeki değişken fonlar tercihini çeşitlendirecek yatırım alternatifini sunmayı amaçlamaktadır. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye 'de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

Risk Derecesi : 5

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Yüksek riskli fondur. Altın getirisi hedefleyen ve bu doğrultuda altının ons değeri ve USD /TL oynaklığı riskini üstlenen katılımcılara yöneliktir.

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i sürekli olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon portföyünde altın başta olmak üzere diğer kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, dünya altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Fona döviz ve kira sertifikası vaad sözleşmeleri alınabilir. Buna ek olarak fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi esastır.

Risk Derecesi : 6

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Orta riskli fondur. Yatırım tercihini önceden belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını düşünen katılımcılar için kurulmuş bir fondur.

Strateji Bandı : Fonun 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. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Fona döviz ve 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. Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda risk değeri 3-4 aralığındadır.

Risk Derecesi : 5

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış olanlar ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki yurtiçi ortaklık paylarından oluşacaktır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan paylar, BIST Katılım Endekslerindeki paylar ile Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde payların beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde pay değişimleri yapılır. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri de alınabilir. Ayrıca Fon portföyünde Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen kira sertifikalarına ve faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları paylarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.

Risk Derecesi : 6

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Orta riskli bir fondur. Yatırım tercihini önceden belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını dönen katılımcılar için kurulmuş bir fondur.

Strateji Bandı : Fon, Yönetmeliğin 6. maddesinde ifade edilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur. Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, kira sertifikalarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve yurt dışında veya Türkiye 'de ihraç edilen faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına yer verilir. Ayrıca portföye döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon portföyünün yönetiminde piyasa koşullarına göre gerektiğinde risk düzeyini artırıp azaltan bir yatırım stratejisi uygulanır.

Risk Derecesi : 5

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Orta riskli fondur. Getiri olarak dövizin ve kira sertifikasının küpür değerini eşzamanlı hedeflemeyi terciheden katılımcılara yöneliktir.

Strateji Bandı : Fon, değişen piyasa koşullarına göre portföyünün tamamını Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyihedefleyen fondur. Bu kapsamda, fon portföyü Türkiye'de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarının (sukuk) yanı sıra, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir, portföyde katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve bu izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen varlık tablosunda belirtilen diğer yatırım araçlarına yer verilerek, yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ağırlıklı ABD Doları ve buna ek olarak Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri hedeflenmektedir. Ayrıca fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir.

Risk Derecesi : 5

KFE KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : 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.

Risk Derecesi : 5

KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Yüksek riskli fondur. Kıymetli Madenlerin getirisi hedefleyen ve bu doğrultuda yatırım yaptığı kıymetlimadenlerin ons/kapanış değeri ve USD/TL oynaklığı riskini üstlenen katılımcılara yöneliktir.

Strateji Bandı : Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak Altın, Gümüş, Platin, Paladyum ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve diğer kıymetli madenler, bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, Kıymetli Madenler Yatırım Fonları ve Kıymetli Madenler Borsa Yatırım Fonları Katılma Paylarına yatırılır. Fon portföyünün %20'si ile ise Katılma Hesabına veya Danışmanlık Kurulundan izin alınan Ortaklık Paylarına veya TL cinsinden Türkiye 'de ihraç Edilen Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına veya Yabancı Kira Sertifikalarına veya Danışma Kurulu 'ndan İcazet Alınan Girişim Sermayesi Yatırım Fonu /Yatırım Fonu /Borsa Yatırım Fonu / Yabancı Yatırım Fonu/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarına veya %10 kısmı ile Vaad Sözleşmelerine, Taahhütlü İşlemler Piyasası yatırım yapılabilir.

Risk Derecesi : 6

KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Fonun yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör kira sertifikalarından oluşur. Fon'un amacı ağırlıklı olarak kar payı geliri elde etmektir. Bunlara ek olarak izahnamenin (2.4.) nolu maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Risk Derecesi : 4

KKV KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış aylık ağırlıklı ortalama vadesinin; 25-90 gün olacak şekilde kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapılır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise, döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmelerine, Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

Risk Derecesi : 2

KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

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

Strateji Bandı : 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 ağırlıklı olarak yerli BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir . Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.

Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise, döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmelerine, Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen kira sertifikalarına ve faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları paylarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.

Risk Derecesi : 7

KSH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla, Fon portföy değerinin asgari %80'i, devamlı olarak; BIST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlandırılmış 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

Risk Derecesi : 7

KSU KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak; * BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne dayalı oluşturulmuş veya sürdürülebilirlik temalı Yerli ve/veya Yabancı Şirketlerin Ortaklık Payları, Kira sertifikaları ve kamu kira sertifikalarına, yerli yatırım fonu ve yerli borsa yatırım fonu katılma paylarına,

* MSCI, S&P, Nasdaq, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc. Solactive AG, Euronext N.V. MACIndex LLC veya Wisdom Tree Investments Inc. tarafından oluşturulmuş ESG, sürdürülebilirlik ve/veya SRI temalı yabancı borsa yatırım fonu ve izahnamesi Kurulca onaylanan yabancı yatırım fonu katılma paylarına, yatırılır. Fon portföyünde yer alan diğer para ve sermaye piyasası araçları ve işlemleri toplamı fon portföy değerinin %20'sini aşamaz. Fon, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma paylarına ve katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan yabancı fonların katılma paylarına yapılan yatırım %80 hesaplamasında dikkate alınır.

Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, Türkiye'de kurulu olup unvanında yabancı ifadesi geçen fonlara yatırılabilir. Ayrıca fon portföy değerinin %80 ve fazlası döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına (Türkiye'de kurulan ve unvanında Döviz ifadesi geçen yatırım fonları da dahil) yatırılmaz.

Risk Derecesi : 5

2025 yılının ilk yarısı -özellikle ikinci çeyrek- küresel ve yerel ölçekte yaşanan ekonomik ve politik gelişmelerin piyasa dinamikleri üzerinde belirgin etkiler yarattığı bir dönem olmuştur. Enflasyonla mücadele politikaları, döviz kuru hareketliliği, TCMB'nin para politikası adımları ve küresel ticaret ilişkilerinde yaşanan kırılmalar finansal piyasaların seyrini şekillendirmiştir. Küresel ölçekte öne çıkan gelişmeler arasında, İran ile İsrail arasındaki çatışmalar enerji piyasalarında önemli riskler oluşturmuştur. İran'ın özellikle petrol geçiş yollarını tehdit etmesi, fiyatların yükselmesine ve küresel enflasyon endişelerinin artmasına neden olmuştur.

Enflasyon, Para Politikası ve Beklentiler

2025'in ilk yarısında yıllık enflasyon %42,12'den %35,05'e gerilemiştir. Aylık enflasyon Ocak'ta yüksek seyrederken sonraki aylarda kademeli olarak yavaşlama göstermiştir. Haziran sonu itibarı ile, en yüksek ağırlığa sahip üç ana harcama grubunun yıllık değişimleri; gıda ve alkolsüz içeceklerde %30,20 artış, ulaşımda %27,72 artış ve konutta %65,54 artış olarak gerçekleşti. İlgili ana grupların fiyat değişimine olan etkileri yılbaşından bugüne, gıda ve alkolsüz içeceklerde %7,60, ulaşımda %4,51 ve konutta %9,22 oldu. TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Mayıs ayına ilişkin işsizlik oranı %8,4 olarak açıklandı. Genç işsizlik ise %0,2 puan azalarak %15,4'e geriledi.

TCMB Faiz Politikası

Ocak ayında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizini 250 baz puan indirerek %45 seviyesine düşürmüştür. 6 Mart'ta gerçekleştirilen yılın ikinci toplantısında ise politika faizi, 250 baz puanlık bir indirimle %42,5'e çekilmiştir. Bununla birlikte, 20 Mart'ta yapılan ara Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında, finansal piyasalardaki gelişmeler ve döviz talebindeki artışı yönetmek amacıyla faiz koridorunun üst sınırı 200 baz puan artırılarak %44'ten %46'ya yükseltilmiştir. Nisan ayında TCMB, politika faizini piyasa beklentilerinin üzerinde bir adımla 350 baz puan artırarak %42,5'ten %46 seviyesine çıkarmıştır. Haziran ayında gerçekleştirilen son toplantıda Kurul, piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizini %46 düzeyinde sabit tutmuştur. Ayrıca, Haziran ayında gecelik borçlanma faiz oranı %44,50, gecelik borç verme faiz oranı ise %49 seviyesinde sabit bırakılmıştır. Böylelikle, 2025 yılı başında %45 seviyesinde başlayan politika faizi, yılın ikinci yarısı itibarıyla %46 seviyesine ulaşmıştır.

Merkez Bankası, yaptığı açıklamada enflasyonda kalıcı bir gerileme sağlanana kadar sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceğini belirtti. Orta vadede %5 enflasyon hedefinin gerçekleşmesi için parasal aktarım mekanizmasının etkin çalışması ve beklentilerin kalıcı biçimde iyileşmesi kritik önem taşıyor.

Yıllık Enflasyon Beklentileri

2025 yılı Haziran ayı piyasa katılımcıları anketine göre, 2025 yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi %29,86 seviyesindedir. TCMB'nin 2025 yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi ise %24 seviyesindedir.

Döviz Kurları ve Kur Politikası

2025 yılına 35,38 seviyesinden başlayan Dolar/TL %12,52 değer kazancı ile yılın ikinci çeyreğini 39,81 seviyesinden kapatmıştır. Aynı dönemde EURO/TL kuru ise 36,67 TL'den 46,92 TL'ye yükselerek %27,95 değer kazanmıştır.

Hisse Senetleri Piyasası

2025 yılının ilk yarısı Borsa İstanbul için volatil geçti. Yıla 9830 seviyesinde başlayan BIST100 endeksi yılın ikinci çeyreğini 9948 seviyesinde kapattı. BIST Katılım 100 endeksi ise yıla 9195 seviyesinde başladı ve 10529 seviyesinde kapattı.

Emtia Piyasası

Ocak ayına 2623 dolar seviyesinden başlayan Ons altın yılın ikinci çeyreğini 3302 dolar seviyesinden kapattı. Yeni yıla 74,69 dolar seviyelerinden başlayan Brent petrol tarafına baktığımızda ise, yılın ikinci çeyreğini 66,46 dolar seviyesinde kapattı.

Jeopolitik Gelişmeler

İran ile İsrail arasında tırmanan askeri gerilim, küresel ekonomiyi önemli belirsizliklerle karşı karşıya bırakmıştır. Karşılıklı füze saldırıları ve kritik altyapılara yönelik operasyonlar, özellikle enerji piyasalarında arz kesintisi riskini artırmıştır. İran'ın Hürmüz Boğazı üzerinden geçen petrol ve doğalgaz akışını tehdit etmesi, kısa sürede fiyatların yukarı yönlü hareket etmesine neden olmuştur.

Öte yandan, jeopolitik risklerin yükselmesi yatırımcıların güvenli limanlara yönelmesine yol açmış, altın ve dolar talebinde artış gözlenmiştir. İran-İsrail gerilimi ile İran'ın Hürmüz Boğazı'nı geçişlere kapatma tehdidi nedeniyle Brent petrol fiyatları 77 dolar seviyesine kadar yükselmiştir. Bu gerilimin sürmesi, jeopolitik risk primini artırarak enerji fiyatlarında geçici sıçramalara neden olabilecek potansiyeli korumaktadır.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri		
	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	19,41%	11,75%
KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	16,72%	10,28%
KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	13,71%	14,20%
KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	41,77%	4,90%
KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	15,23%	10,40%
KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU	9,45%	13,21%
KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU	22,15%	11,45%
KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU	16,98%	7,15%
KFE KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU	13,87%	11,70%
KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	43,64%	13,17%
KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	21,60%	10,54%
KKV KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	23,50%	10,41%
KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF	10,94%	10,37%
KSH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	5,68%	6,35%
KSU KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	11,70%	14,10%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikalari Kısa	22,03%	11,37%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	12,40%	5,61%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	23,19%	10,10%
S&P GLOBAL 1200 ESG SHARIAH INDEX	20,35%	25,20%
BIST Teknoloji Ağırlık Sinirlamali Getiri Endeksi	6,43%	6,55%
BORSA İSTANBUL KIYMETLİ MADENLER PİYASASI GÜMÜŞ AĞIRLIKLIL ORTALAMA FİYATI	48,46%	22,97%
BIST Katılım 100 Getiri	22,37%	13,86%
BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi	18,30%	8,93%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (USD)	0,66%	0,32%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları (USD) Endeksi	18,16%	7,80%
BIST-KYD Katılım 30 Getiri	14,99%	11,53%
BIST Sürdürülebilirlik Katılım Getiri Endeksi	14,75%	11,82%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	43,72%	4,53%
BIST-KYD Katılım 50 Getiri Endeksi	17,97%	11,16%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	20,26%	8,74%
BIST Katılım Temettü Getiri Endeksi	13,62%	12,90%

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

İNKILAP MAH. DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CAD. AKKOM OFİS PARK 3. BLOK NO: 2/2 34768 ÜMRANİYE / İSTANBUL ÜMRANİYE / İSTANBUL

Fonlara İlişkin Yatırım Riski ve Diğer Finansal Riskler

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 enstrümanını 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.

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * (%80) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5) + BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (%5)+ BIST Katılım 50 Getiri Endeksi * (% 10)

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 enstrümanını 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.

KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%45 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %15 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD (TL) + %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

(BIST KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * (%90))+(BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5))+(BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi* (%5))

Fon portföyü ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel altın fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek riskleridir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan altın yatırımlarının döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı altın fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%30 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %25 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%25 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BISTKYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST Katılım 100 Getiri Endeksi * %90 + BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL * % 5+ BIST KYD Kamu Kira SertifikalarıEndeksi * %5

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fonun Karşılaştırma Ölçütü:%30 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %25 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%25 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi

Fon, portföyündeki özel sektör sukuk ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%100 BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi eşik değer olarak belirlenmiştir.

Fon portföyünde yer alabilen döviz cinsi özel sektör ve kamu tarafından ihraç edilen kira sertifikası (sukuk), katılım bankalarında açılan döviz cinsi katılma hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesiesnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KFE KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%35 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi+ %10 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi+ %30 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi+ %25 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.

- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak katılım esasına uygun yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacağından dolayı orta risk fon özelliği taşımaktadır.
- Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; kredi riski, likidite riski, karşı taraf riski, ihraççı riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardaki olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri içermez.

KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama (%45) + Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasası Gümüş Ağırlıklı Ortalama Fiyatı(%45) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL (%5) + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları (%5)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kıymetli Madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, Kıymetli Madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek riskleridir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan yatırımların döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı yatırım yapılan kıymetli madenlerin fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.

KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%45) + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi (%45) + BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (%10)

Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla , düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

KKV KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%50 BİST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Kısa +%40 BİST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları+ %10 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Fon portföyü ağırlıklı olarak kamu kira sertifikalarından, özel sektör kira sertifikalarından 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 enstrümanını 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.

KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

BIST Katılım Temettü Getiri Endeksi %90 + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi %10

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.

KSH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%50 BİST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %15 BİST Katılım 30 Getiri Endeksi + %20 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi + %15 BİST-KYD Kamu Eurobond USD Endeksi

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır.

Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır.

Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir.

Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir.

Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir.

Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.

Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir.

Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır.

KSU KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%10 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi + %60 BIST Sürdürülebilirlik Katılım Getiri Endeksi + %20 S&P GLOBAL 1200 ESG SHARIAH INDEX+%10 BIST -KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.