

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 22 Temmuz 2014			
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	134.574.269,71 TL	Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarından, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan faiz geliri içermeyen borçlanma araçlarından veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarından oluşabilir.	Serdar Necdet Vatansever Maruf Ceylan Buğra Bilgi
Birim Pay Değeri	0,012720		
Yatırımcı Sayısı	165.647		
Tedavül Oranı (%)	1,06		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Devlet Kira Sertifikaları	%93,87	Fon portföyünün asgari yüzde yetmişbeşi Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşturulacaktır. Portföyün azami olarak yüzde onbeşi değişen piyasa koşullarına göre Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmeliğin 10. maddede belirtilen sınırlamalar dahilinde BIST Katılım endeksine dahil pay ortaklıklarına, Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarından, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan faiz geliri içermeyen borçlanma araçlarından veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarından oluşabilir. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon piyasa ve firma riski taşımaktadır	
- Katılma Hesabı	%2,62		
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%3,51		
		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet
		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 güçlüğü 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.	

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

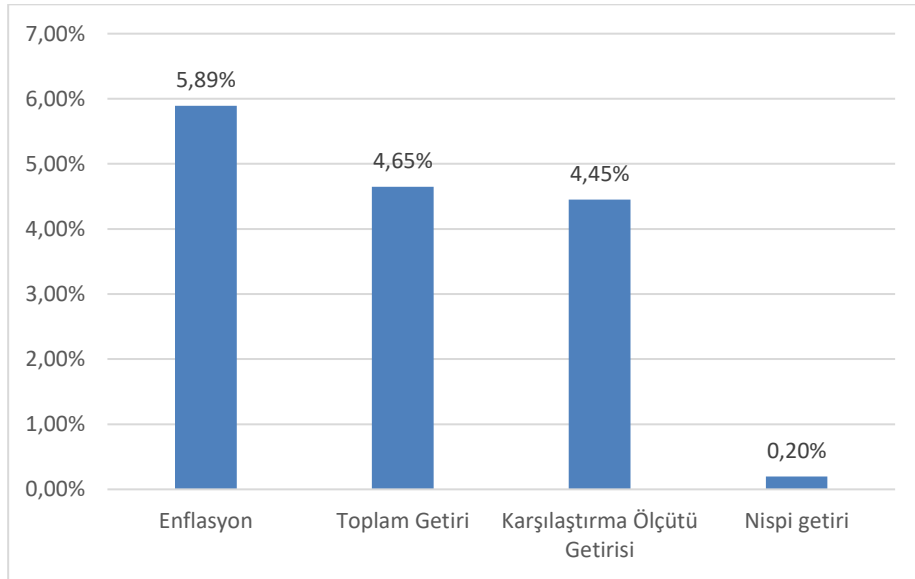
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (***)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. Yıl(*)	4,41	3,43	1,87	0,10	0,06	9,04	4.012.595 TL
2. Yıl	8,19	8,44	8,81	0,07	0,05	(1,07)	32.359.530,40 TL
3. Yıl	7,59	8,50	8,53	0,07	0,07	(6,30)	104.708.974,34 TL
4.Yıl(**)	4,65	4,45	5,89	0,06	0,05	3,52	134.574.269,71TL

(*) 22 Temmuz - 31 Aralık 2014 dönemine aittir.

(**) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine aittir.

(***) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

- 1) Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerinin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif yada negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak - 30 Haziran 2017 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	4,65%
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	4,45%
Nispi Getiri:	0,20%

- 2) Fon portföy yönetim şirketi Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup Qinvest LLC'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 8 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 1 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi'ne ait 8 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 959.950.877,94 TL'dir.
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 1 Ocak 2017 - 30 Haziran 2017 döneminde net %4,65 getiri sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KEA 1 Ocak 2017 - 30 Haziran 2017 Döneminde Brüt Fon Getirisi	
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	4,65%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı(*)	0,19%
Azami Toplam Gider Oranı(***)	0,18%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı(**)	0,01%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,18%
Brüt Getiri	4,83%

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

(**) "Azami Yıllık Toplam Gider Oranı"nın aşılması nedeniyle, Kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde Fon'a iade edilen giderlerin, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

(***) Yarı dönem olduğundan dolayı yıllık FGTK'nın yarısı alınmıştır.

- 5) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	220.511,95
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	116.390.976,61
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	0,19%

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) 1 Ocak – 30 Haziran 2017 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklik: 1 Ocak 2017 de kullanılmak üzere; ((KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi (%90) KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi (%9) + (KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi (%1))).

Fon'un karşılaştırma ölçütü 2 Ocak 2017 tarihinden itibaren aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

((BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi %90) + (BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi %5) + (BIST KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi %5)).

- 7) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca, 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.
- 8) Yönetim ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı Dipnot 5'te açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Yönetim Ücreti	202.226,34
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.186,48
Saklama Ücreti	6.733,62
Kurul Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	567,84
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7.797,67
Toplam Giderler	220.511,95

(*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik"

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 2017 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %3,52 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiri ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.
- 2) Fon 2017 yılının ilk yarısında ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikalarına ve az miktarda özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapan fonun performansı da %4,65 oranında pozitif performans göstermiştir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki kar payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber %9,80-%13,00 aralığında seyretmiştir.
- 3) Fon SPK rehberine uyum kapsamında 03.07.2017 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde fon unvanı: Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım fonu olmuştur.
- 4) Fonun Karşılaştırma Ölçütü; ((KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi (%90) KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi (%9) + (KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi (%1))) den, 2 Ocak 2017'den itibaren geçerli olmak üzere ((BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi %90) + (BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi %5) + (BIST KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi %5)) olarak değiştirilmiştir.