

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 16 Temmuz 2014			
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	359.327.125,94 TL	<p>Fon portföyünde özellikle kira sertifikaları ağırlıklı olmak üzere, katılım bankacılığı esaslarına uygun farklı yatırım araçlarına da yer verilerek, yatırımcılara uzun vadede istikrarlı ve göreceli olarak daha az dalgalanan bir getiri performansı sunulması hedeflenir.</p> <p>Fon portföyünde en az %70'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına yer verir.</p> <p>Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %30 ağırlığını aşmamak koşuluyla, yatırım yapılabilir kredi notuna sahip olan özel sektör kuruluşları tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden, kira sertifikaları ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarına yer verilebilir.</p> <p>Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden vadesiz mevduat ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir.</p> <p>Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve de farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir.</p>	Tayfun Özkan
Birim Pay Değeri	0,012624		Mehmet Hakan Aksoy
Yatırımcı Sayısı	180.928		
Tedavül Oranı (%)	%2,85		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Devlet Kira Sertifikaları	% 70,70	<p>Portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla Fon, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmek isteyen düşük-orta risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.</p> <p>Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.</p>	
- Katılma Hesabı	% 3,47		
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	% 24,48		
-Ortaklık Payı	%1,35		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet

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

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		<p>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 gücü 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.</p>
ÇİMENTO	0,37	
PERAKENDE	0	
BİLGİ İŞLEM TEKNOLOJİ	0,21	
GIDA	0,58	
İNŞAAT	0,01	
OTOMOTİV	0	
PETRO KİMYA	0,18	
Toplam	1,35	

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

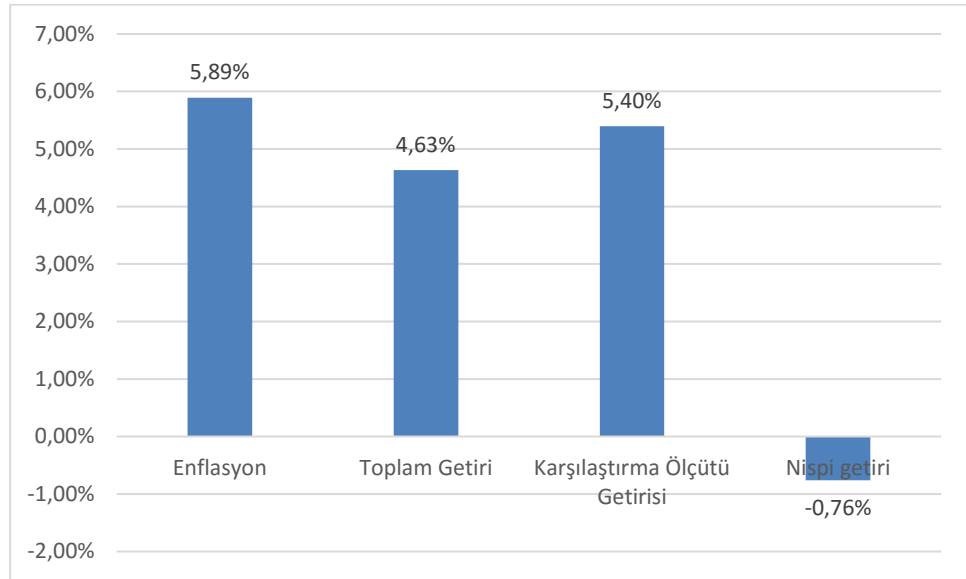
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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 Grubunun Fon Toplam Değeri
1. yıl(*)	4,30	3,68	1,87	0,15	0,06	(2,02)	26.215.404 TL
2. yıl	6,95	8,44	8,81	0,06	0,05	(7,13)	116.926.691,99 TL
3. yıl	6,86	8,54	8,53	0,07	0,07	(12,44)	295.170.131,63TL
4.Yıl(**)	4,63	5,40	5,89	0,05	0,05	(10,72)	359.327.125,94 TL

(*) 16 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.
KATILIM STANDART 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: 4,63%
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi: 5,40%
Nispi Getiri: (0,76)%

- 2) Fon portföy yönetim şirketi KT Portföy Yönetimi A.Ş. olup Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Toplamda 5 adet yatırım fonu (Tamamı KT Portföy'e ait)ve 3 adet emeklilik yatırım fonu (Katılım Emeklilik) mevcuttur. Yönetilen Toplam Portföy Büyüklüğü(Emeklilik Fonları Dahil): 602.042.102,46 TL'dir. (30.06.2017)
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 01 Ocak 2017 - 30 Haziran 2017 döneminde net %4,63 getiri sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KEB 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)	4,63%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı(*)	0,96%
Azami Toplam Gider Oranı(***)	0,96%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı(**)	0,005%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,96%
Brüt Getiri	5,59%

(*) 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)	3.117.224,16
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	323.817.812,31
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	0,96%

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

- 6) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklik: 1 Ocak 2017 Kullanılmak üzere; ((BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi *%90) + (BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %8)+(BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* % 1) + (Katılım Endeksi*% 1))

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

((BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * %80) +(BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %10)+(BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi * %5)+(Katılım 50 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	3.051.048,03
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	13.549,55
Saklama Ücreti	25.591,38
Kurul Ücretleri	20.509,97
Denetim Ücretleri	717,01
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	5.808,22
Toplam Giderler	3.117.224,16

(*) 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 %(10,72) 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 getiriyi 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 özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapan fonun performansı da %4,63 oranında bir performans göstermiştir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki kar payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber %9,80-%13,00 aralığında seyretmiştir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılım endeksi dahilindeki ortaklık payları da Katılım Endeksi'nin Nisan ayından itibaren göstermiş olduğu pozitif seyir de fon performansına
- 3) Fon SPK rehberine uyum 02.05.2017 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde fon unvanı: Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olmuştur.
- 4) Fonun yönetimi 02.05.2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Q Invest Portföy Yönetiminden KT Portföy Yönetimine devredilmiştir.
- 5) Fonun Karşılaştırma Ölçütü; ; ((BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi *%90) + (BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %8)+(BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* % 1) + (Katılım Endeksi*% 1))'den , 2 Ocak 2017'den itibaren geçerli olmak üzere, ((BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * %80) +(BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %10)+(BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi * %5)+(Katılım 50 Endeksi*%5)) olarak değiştirilmiştir.