

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
30.06.2018

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 29.05.2014

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 07.07.2014

Halka Arz Tarihi : 16.07.2014

Fon'un Türü : Standart Fon

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 10.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Düşük Risk Grubu

Portföy Yöneticisi : KT Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri	: Fon Kurulu Başkanı	AYHAN SİNCEK
	Üye	İSMAİL AYDEMİR
	Üye	FATİH BOZKURT
	Üye	TAYFUN ÖZKAN
	Üye	ÖMER CAN HERGENÇ

Fon Müdürü : Fatih BOZKURT

Fon Denetçisi : İbrahim Gökdemir

Telefon No / Faks No : 0.216.999.81.00 / 0.216.692.12.88

E-mail Adresi : kefonyonetimi@katilimemeklilik.com.tr

Web Adresi : www.katilimemeklilik.com.tr

Tanım

Emeklilik Yatırım Fonu, Emeklilik Şirketleri tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

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.

Yatırım Stratejisi

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları	70	100
Borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden faizsiz borçlanma araçları ve Kurul kaydından bulunan özel sektör kira sertifikaları	0	30
Türk Ortaklık Payları (katılım endeksi kapsamındaki ortaklık payları)	0	30
TL Cinsinden Katılma Hesabı	0	25

*Tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası Yatırılamaz

Fon'un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak her vadedeki kamu kira sertifikası, özel sektör kira sertifikası ve karpayı işlemlerinin getirisini temsil eden endekstir.

Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

- + %80 Kamu Kira Sertifikası Endeksi
- + %10 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
- + %5 Özel Sektör Kira Sertifikası Endeksi
- + %5 Katılım 50 Endeksi

Karşılaştırma ölçütü dikkate alınmakla birlikte piyasa koşullarına göre, karşılaştırma ölçütünde yer alan varlıklara aşağıdaki alt ve üst bant içerisinde kalmak suretiyle yatırım yapılabilir:

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 26.05.2014 tarih, 12233903-310.01.01 – 426 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 29.05.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 895027 sayı ile tescil edilmiş olup 04.06.2014 tarih, 8583 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

03.07.2014 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF. 238 / 629 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Ümraniye Vergi Dairesi'nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 07.07.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 11.07.2014 tarih, 8610 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 16 Temmuz 2014 tarihinden itibaren Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

A) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 08/06/2018 tarih ve 12233903-325.07-E.6519 sayılı izin doğrultusunda 10/07/2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere izahnamenin ve içtüzüğün aşağıdaki maddelerinde değişiklik yapılmış olup yeni maddeler aşağıdaki gibidir;

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

2.3. Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %70'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %30'u Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılabilir. Fon portföyünün en fazla %30'u danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve 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. 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.

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.

Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine işbu izahname ekinde yer verilmektedir.

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları	70	100
Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları*	0	30
Türk Ortaklık Payları (Danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar)	0	30
TL Cinsinden Katılma Hesabı	0	25

***Tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.**

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik ve Genelge'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır. Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar.

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: 0,0001 + BSMV
- 2) Kira sertifikası komisyonu: 0,000025 + BMSV

FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

MADDE 7- Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %40'ı borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılabilir. Fon portföyünün en fazla %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. 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.

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.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Kira Sertifikası Kamu	Kira Sertifikası Özel	Katılma Hesabı	Hisse Senedi
2018	OCAK	72,81%	21,86%	3,34%	1,99%
2018	ŞUBAT	71,97%	19,20%	5,12%	3,71%
2018	MART	70,79%	19,42%	5,23%	4,56%
2018	NİSAN	71,88%	19,72%	5,46%	2,94%
2018	MAYIS	70,17%	24,24%	4,80%	0,79%
2018	HAZİRAN	70,81%	28,53%	0,00%	0,66%

Fon'un kamu ve özel sektör kira sertifikası, Katılım Endeksi ortaklık payı işlemleri 02/04/2018 tarihine kadar Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile 02/04/2018-30/06/2018 tarihleri arasında Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile yapılmıştır. Fon'a ait kıymetler Takasbank'daki fon deposunda saklanmaktadır. Fon nakdi ve nakit hareketleri 02/04/2018 tarihine kadar Bizim Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile 02/04/2018-30/06/2018 tarihleri arasında Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Özel Bankacılık Şubesi'ndeki fon hesaplarında izlenmektedir.

Fon'un nakit ve varlık takas işlemleri Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi ve Fon Hizmet Birimi, Kuveyt Türk ve Bizim Menkul Değerler A.Ş.(02/04/2018 e kadar), Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. koordinasyonunda Takasbank uzaktan erişim sistemi, Kuveyt Türk Nakit Yönetimi Sistemi ve yazılı talimatlar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.katilimemeklilik.com.tr sitesinde hergün yayınlanmaktadır.

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

01.01.2018 – 30.06.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %4,43 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %3,09
performans göstermiştir.

AYHAN SİNCEK
Fon Kurulu Başkan

İSMAİL AYDEMİR
Fon Kurulu Üyesi

FATİH BOZKURT
Fon Kurulu Üyesi

TAYFUN ÖZKAN
Fon Kurulu Üyesi

ÖMER CAN HERGENÇ
Fon Kurulu Üyesi