

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “KATILIM EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. ALTERNATİF STANDART EMEKLİLİK YATIRIM
FONU”)
FAALİYET RAPORU
31.12.2017**

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 Üye Üye Üye Üye | AYHAN SİNCEK İSMAİL AYDEMİR FATİH BOZKURT TAYFUN ÖZKAN ÖMER CAN HERGENÇ |
| Fon Müdürü | : Fatih BOZKURT | |
| Fon Denetçisi | : İbrahim Gökdemir | |
| Telefon No / Faks No | : 0.216.999.81.00 / 0.216.692.11.22 | |
| 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 |
| 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 |

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 BİST KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi
- + %10 BİST KYD KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
- + %5 BİST KYD 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, Alemdağ 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

1-Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 16/12/2016 tarih ve 12233903-310.01.06-E.13520 sayılı karar doğrultusunda fon karşılaştırma ölçütü 02/01/2017 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

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

2- Mayıs 2017'den itibaren fonun yönetimi Q Invest Portföy Yönetimi A.Ş.'den, KT Portföy Yönetimi A.Ş.'ye geçmiştir.

3- 08/09/2017 tarihi itibarıyla kamu ve özel sektör kira sertifikası komisyon oranı yüzde 5 ten yüzde 2,5'e indirilmiştir.

4- Dönem içerisinde fon unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Unvan: KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTERNATİF STANDART EYF

Yeni Unvan: KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EYF

5- Portföy yöneticisi ile paylaşılan fon yönetim ücreti Mayıs'tan itibaren %8'den, %7.5'e düşürülmüştür.

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 |
|------|---------|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------|
| 2017 | OCAK | 70,92% | 24,57% | 0,00% | 4,51% |
| 2017 | ŞUBAT | 76,98% | 18,44% | 0,00% | 4,58% |
| 2017 | MART | 82,00% | 13,14% | 0,00% | 4,86% |
| 2017 | NİSAN | 81,45% | 13,89% | 0,00% | 4,66% |
| 2017 | MAYIS | 76,72% | 19,98% | 0,00% | 3,30% |
| 2017 | HAZİRAN | 71,01% | 25,31% | 2,32% | 1,36% |
| 2017 | TEMMUZ | 73,18% | 20,41% | 5,05% | 1,36% |
| 2017 | AĞUSTOS | 74,00% | 19,89% | 5,18% | 0,93% |
| 2017 | EYLÜL | 71,84% | 24,11% | 3,46% | 0,59% |
| 2017 | EKİM | 75,14% | 22,09% | 2,21% | 0,56% |
| 2017 | KASIM | 76,11% | 21,34% | 2,03% | 0,52% |
| 2017 | ARALIK | 78,06% | 19,39% | 1,75% | 0,80% |

Fon'un kamu ve özel sektör kira sertifikası, Katılım Endeksi ortaklık payı Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile yapılmıştır. Fon'a ait kıymetler Takasbank'daki fon deposunda saklanmaktadır. Fon nakdi ve nakit hareketleri Bizim Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Zincirlikuyu Merkez 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. 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

Fon portföyü, 05.06.2014 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 1.050.000 TL avans ile oluşturulmuştur.

01.01.2017– 31.12.2017 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı
performans göstermiştir.

%8,45

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %9,50

Fon Kurulu Başkanı
Ayhan Sincek

Fon Kurulu Üyesi
İsmail Aydemir

Fon Kurulu Üyesi
Fatih Bozkurt

Fon Kurulu Üyesi
Tayfun Özkan

Fon Kurulu Üyesi
Ömer Can Hergenç