

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**ALTERNATİF STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**FAALİYET RAPORU**  
**31.12.2016**

**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 MURAT VANLI 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.

<b>VARLIK TÜRÜ</b>	<b>EN AZ %</b>	<b>EN ÇOK %</b>
Hazine Müsteşarlığı'na 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

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:

- + %90 BİST KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi
- + %8 BİST KYD KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
- + %1 BİST KYD Özel Sektör Kira Sertifikası Endeksi
- + %1 Katılım 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**

- Fon Kurulu Üyesi olarak Ömer Can HERGENÇ atanmıştır.
- Fonumuzu Yöneten Portföy Yönetim Şirketi Ergo Portföy, satış nedeniyle isim değiştirerek Q Invest Portföy Yönetim Şirketi ismi ile faaliyetlerine devam etmektedir.
- Portföy Yöneticisi Serap Özübek KAYA görevinden ayrılmış ve yerine Buğra BİLGİ atanmıştır
- Portföy yönetim şirketinin değişikliği ile ilgili SPK'ya 2016 yılında başvuruda bulunulmuştur.
- Emeklilik Yatırım Fonlarına dair rehber kapsamında tadil başvuruları SPK'ya yapılmıştır.

## Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Kira Sertifikası Kamu	Kira Sertifikası Özel	Ortaklık Payı	Katılma Hesabı
2016	OCAK	70,21%	10,69%	1,36%	17,74%
2016	ŞUBAT	78,86%	10,00%	2,09%	9,05%
2016	MART	87,20%	10,78%	2,02%	0,00%
2016	NİSAN	83,33%	14,42%	1,52%	0,73%
2016	MAYIS	79,55%	15,28%	1,28%	3,89%
2016	HAZİRAN	72,95%	17,78%	1,90%	7,37%
2016	TEMMUZ	71,80%	20,50%	3,19%	4,51%
2016	AĞUSTOS	70,75%	19,68%	4,86%	4,71%
2016	EYLÜL	71,04%	19,33%	4,68%	4,95%
2016	EKİM	70,69%	20,17%	4,95%	4,19%
2016	KASIM	70,80%	23,69%	4,81%	0,70%
2016	ARALIK	70,98%	24,34%	4,68%	0,00%

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](http://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.

01.01.2016– 31.12.2016 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %6,86 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %8,49  
performans göstermiştir.

Fon Kurulu Başkanı  
Ayhan Sincek

Fon Kurulu Üyesi  
İsmail Aydemir

Fon Kurulu Üyesi  
Fatih Bozkurt

Fon Kurulu Üyesi  
Murat Vanlı

Fon Kurulu Üyesi  
Ömer Can Hergence