

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT
A.Ş ALTERNATİF ALTIN 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	: Kıymetli Madenler Fonu
Faaliyeti	: Portföy İşletmeciliği
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	: 10.000.000.000 -TL
Risk Grubu	: Orta Üstü Risk Grubu
Portföy Yöneticisi	: Q Invest Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Üyeleri	: Fon Kurulu Başkanı AYHAN SİNCEK Üye İSMAİL AYDEMİR Üye FATİH BOZKURT Üye MURAT VANLI Üye 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 inanca 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 altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmek suretiyle, dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerinin yatırımcılara yüksek bir korelasyonla yansıtılması hedeflenmektedir.

Yatırım Stratejisi

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları*	80	100
Türk Ortaklık Payları (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	20
Katılma Hesabı (TL)	0	20
Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL)	0	20
Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları** ile Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları***	0	20
Türkiye’de İhraç Edilen Kira Sertifikaları (TL)	0	20
Vaad Sözleşmesi (Satım vaadiyle alım)	0	10
Gayrimenkul Sertifikası	0	20

Fon’un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak Altın ve karpayı işlemlerinin getirisini temsil eden endekstir.

Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

- + %90 KYD Altın Fiyat Endeksi(Ağırlıklı Ortalama Değer)
- + %5 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
- + %5 KYD Kamu Kira Sertifikası 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. 241 / 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 Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı Ortalama Değer) * (%90)) + (BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5)) + (BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi* (%5))

2- Dönem içerisinde fon unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski unvan: KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş ALTERNATİF ALTIN EYF

Yeni unvan: KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş ALTIN KATILIM E.Y.F

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

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Altın	Yatırım Fonu
2017	OCAK	97,38%	2,62%
2017	ŞUBAT	97,53%	2,47%
2017	MART	97,64%	2,36%
2017	NİSAN	97,74%	2,26%
2017	MAYIS	97,85%	2,15%
2017	HAZİRAN	97,80%	2,20%
2017	TEMMUZ	97,33%	2,67%
2017	AĞUSTOS	97,41%	2,59%
2017	EYLÜL	97,51%	2,49%
2017	EKİM	97,58%	2,42%
2017	KASIM	97,68%	2,32%
2017	ARALIK	97,82%	2,18%

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, 04.06.2014 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 100.000 TL avans ile oluşturulmuştur.

01.01.2017– 31.12.2017 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %18,40 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %18,82

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 Hergenç