

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
31.12.2015

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 | : Ergo Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Fon Kurulu Üyeleri | : Fon Kurulu Başkanı AYHAN SİNCEK Üye İSMAİL AYDEMİR Üye FATİH BOZKURT Üye MURAT VANLI |
| 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 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 % |
|--|---------|----------|
| Ulusal ve Uluslararası Borsalarda İşlem Gören Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları | 80 | 100 |
| Katılım Endeksindeki Paylar | 0 | 20 |
| Faizsiz ve Katılım Bankacılığı Esaslarına Uygun Olması Koşulu İle Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma 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 | 0 | 20 |
| Türkiye'de İhraç Edilen Kira Sertifikaları (TL)) | 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 BİST - KYD Altın Fiyat Endeksi TL
- + %9 BİST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
- + %1 BİST - 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, 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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09.06.2015 tarih ve 5734 sayılı izin doğrultusunda 29.06.2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere;

*Alternatif Altın Fon'nda karşılaştırma ölçütü (KYD Altın Fiyat Endeksi A.O %90 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL %10)'dan (KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı Ortalama) %90)+(KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL %9)+(KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi %1) olarak değiştirilmiştir.

*Fon muhasebecisi olarak Ömer Can HERGENÇ'in yerine Fatih İlker YİĞİT atanmıştır.

*Fonun yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarının seçimi ve riskin dağıtılması Gelir ortaklığı senetleri ve varlığa dayalı menkul kıymetler kaldırılmıştır, BİST Katılım Endeksi, Katılım Endeksi olarak değiştirilmiştir.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

| Ay | Kira Sertifikası Kamu | Altın | Yatırım Fonu |
|---------|-----------------------|--------|--------------|
| OCAK | 1,94% | 96,97% | 1,09% |
| ŞUBAT | 0,16% | 98,31% | 1,53% |
| MART | 0,00% | 96,29% | 3,71% |
| NİSAN | 0,00% | 97,08% | 2,92% |
| MAYIS | 0,00% | 97,04% | 2,96% |
| HAZİRAN | 0,00% | 92,63% | 7,37% |
| TEMMUZ | 0,00% | 93,54% | 6,46% |
| AĞUSTOS | 0,00% | 94,41% | 5,59% |
| EYLÜL | 0,00% | 93,10% | 6,90% |
| EKİM | 0,00% | 93,14% | 6,86% |
| KASIM | 0,00% | 94,05% | 5,95% |
| ARALIK | 0,00% | 94,40% | 5,60% |

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.

01.01.2015– 31.12.2015 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %8,32 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %12,78

performans göstermiştir.

AYHAN SİNCEK
Fon Kurulu Başkanı

İSMAİL AYDEMİR
Fon Kurulu Üyesi

FATİH BOZKURT
Fon Kurulu Üyesi

MURAT VANLI
Fon Kurulu Üyesi