

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**ALTERNATİF ALTIN 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	: 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 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 inancılı 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 KYD Altın Fiyat Endeksi(Ağırlıklı Ortalama Değer)
- + %9 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
- + %1 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

- 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.
- 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	Altın	Katılma Hesabı	Yatırım Fonu
2016	OCAK	0,00%	94,51%	0,00%	5,49%
2016	ŞUBAT	0,00%	95,14%	0,00%	4,86%
2016	MART	0,00%	95,57%	0,00%	4,43%
2016	NİSAN	0,00%	96,11%	0,00%	3,89%
2016	MAYIS	0,00%	96,61%	0,00%	3,39%
2016	HAZİRAN	0,00%	96,92%	0,00%	3,08%
2016	TEMMUZ	0,00%	97,12%	0,00%	2,88%
2016	AĞUSTOS	0,00%	95,86%	0,00%	4,14%
2016	EYLÜL	0,00%	96,22%	0,00%	3,78%
2016	EKİM	0,00%	96,49%	0,00%	3,51%
2016	KASIM	0,00%	96,89%	0,00%	3,11%
2016	ARALIK	0,00%	97,18%	0,00%	2,82%

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

01.01.2016– 31.12.2016 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %29,36 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %29,23

performans göstermiştir.

Fon Kurulu Başkanı Ayhan Sincik      Fon Kurulu Üyesi İsmail Aydemir      Fon Kurulu Üyesi Fatih Bozkurt      Fon Kurulu Üyesi Murat Vanlı      Fon Kurulu Üyesi Ömer Can Hergenç