

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTERNATİF ESNEK 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	: Diğer Fonlar – Esnek Fon	
Faaliyeti	: Portföy İşletmeciliği	
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	: 10.000.000.000 -TL	
Risk Grubu	: Orta 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 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**

Portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir

## Yatırım Stratejisi

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Ortaklık Payları (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	100
Yabancı Ortaklık Payları* (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	50
Katılma Hesapları (TL-Döviz)***	0	25
Türkiye’de ve Uluslararası Piyasalarda İhraç Edilen Kira Sertifikaları (TL-Döviz)***	0	100
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL-Döviz)	0	100
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu / Yatırım Fonu / Borsa Yatırım Fonu / Yabancı Yatırım Fonu / Yabancı Borsa Yatırım Katılma Payları**	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 her vadedeki kamu kira sertifikası, özel sektör kira sertifikası, katılım endeksi ve karpayı işlemlerinin getirisini temsil eden endekstir.

Fonun eşik değeri aşağıdaki gibi hesaplanır:

\*BİST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi \* %100

## 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. 240 / 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

- 08/09/2017 tarihi itibarıyla kamu ve özel sektör kira sertifikası komisyon oranı yüzde 5 ten yüzde 2,5'e indirilmiştir.
- Dönem içerisinde fon unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.  
Eski Unvan: KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş ALTERNATİF ESNEK EYF  
Yeni Unvan: KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN E.Y.F

## Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Kira Sertifikası Kamu	Kira Sertifikası Özel	Katılma Hesabı	Ortaklık Payı
2017	OCAK	50,86%	27,33%	0,00%	21,81%
2017	ŞUBAT	54,34%	23,30%	0,00%	22,36%
2017	MART	53,76%	21,56%	0,00%	24,68%
2017	NİSAN	57,34%	21,49%	0,00%	21,17%
2017	MAYIS	60,28%	22,75%	0,00%	16,97%
2017	HAZİRAN	52,18%	28,98%	3,69%	15,15%
2017	TEMMUZ	50,02%	30,19%	5,46%	14,33%
2017	AĞUSTOS	50,15%	31,35%	5,32%	13,18%
2017	EYLÜL	50,17%	31,44%	5,14%	13,25%
2017	EKİM	47,80%	31,74%	7,32%	13,14%
2017	KASIM	49,30%	29,62%	11,43%	9,65%
2017	ARALIK	52,84%	24,45%	10,88%	11,83%

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 1.050.000 TL avans ile oluşturulmuştur.

01.01.2017– 31.12.2017 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %12,53

Eşik Değer Ölçütü %7,85

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