

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**FAALİYET RAPORU**  
**31.12.2016**

**I - Fon Bilgileri**

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	: 22.07.2015	
İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	: 31.12.2015	
Halka Arz Tarihi	: 18.01.2016	
Fon'un Türü	: Esnek Fon	
Faaliyeti	: Portföy İşletmeciliği	
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	: 10.000.000.000 -TL	
Risk Grubu	: Yüksek 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 döviz cinsi kira sertifikalarına, döviz katılma hesabına ve (3) nolu varlık tablosunda belirtilen döviz cinsinden diğer yatırım araçlarına yatırım yaparak kur hareketlerinden ve kira sertifikası yatırımlarından getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

**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>
Döviz Cinsinden İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları*	80	100
Türkiye’de ve Uluslararası Piyasalarda Döviz Cinsinden İhraç Edilen Kira Sertifikaları (USD-EURO)	30	100
Türk Ortaklık Payları*	0	20
Yabancı Ortaklık Payları*	0	70
Katılma Hesabı (USD-EURO-TL)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu/ Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	0	20
Kira Sertifikaları (TL)	0	20

Fon’un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak her vadedeki Döviz cinsi ağırlıklı kira sertifikası, döviz cinsi ağırlıklı katılım endeksi ve karpayı işlemlerinin getirisini temsil eden endekstir.

Fonun eşik değeri aşağıdaki gibi hesaplanır:

BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi \* % 100 olarak belirlenmiştir.

### **Fon Kuruluş Bilgileri**

Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 15.07.2015 tarih, 12233903.310.01.01-E.7403 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon’un içtüzüğü 22.07.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 895027 sayı ile tescil edilmiş olup 28.07.2015 tarih, 8871 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

23.12.2015 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF. 251 / 832 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Ümraniye Vergi Dairesi’nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 31.12.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 07.01.2016 tarih, 8984 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 18 Ocak 2016 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	Kira Sertifikası Özel
2016	OCAK	100,00%	0,00%
2016	ŞUBAT	100,00%	0,00%
2016	MART	96,95%	3,05%
2016	NİSAN	76,66%	23,34%
2016	MAYIS	76,50%	23,50%
2016	HAZİRAN	68,19%	31,81%
2016	TEMMUZ	70,21%	29,79%
2016	AĞUSTOS	71,03%	28,97%
2016	EYLÜL	71,92%	28,08%
2016	EKİM	73,44%	26,56%
2016	KASIM	70,21%	29,79%
2016	ARALIK	81,22%	18,78%

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, 19.10.2015 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 1.300.000 TL avans ile oluşturulmuştur.

18.01.2016– 31.12.2016 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %13,42 Eşik Değer Ölçütü %1,36  
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