

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN DÖVİZ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
30.06.2017

(Eski Unvanıyla, **KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU**)

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 28.07.2015

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 31.12.2014

Halka Arz Tarihi : 18.01.2017

Fon'un Türü : Diğer Fonlar – Esnek Fon (Döviz)

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 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 / 0.216.692.12.88

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 katkılarının, 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 aşağıda yer alan varlık türü 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.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Döviz Cinsinden İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları	80	100
Türkiye’de ve Uluslararası Piyasalarda Döviz Cinsinden İhraç Edilen Kira Sertifikaları (USD-EURO)	0	100
Yurtiçi Ortaklık Payları (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	20
Yabancı Ortaklık Payları (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	50
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
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 gibidir;

%100 BİST- KYD Kar PayıUSD

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.

19.10.2015 tarihinde 1.300.000 TL avans verilen fonumuz 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 07.01.2017 tarih, 8984 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 18 Ocak 16 tarihinden itibaren Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13.06.2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.7280 sayılı izni ile aşağıdaki değişiklikler olup, söz konusu değişiklikler 03.07.2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

1- Fonun unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Unvan: Katılım Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Alternatif İkinci Esnek (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu

Yeni Unvan: Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresif Katılım Değişken (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu

2- Fon'un yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski:

Fon, Alternatif İkinci Esnek (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmakta olup, ağırlıklı olarak dolar cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması planlanmaktadır. Bu kapsamda, fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında Kamu veya Özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarının (sukuk) yanı sıra, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve (3) nolu varlık tablosunda belirtilen diğer faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ABD Doları ve Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri elde etmeyi hedeflenmektedir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. Portföyünde ağırlıklı olarak döviz cinsinden yatırım araçları bulunması nedeniyle Fon döviz riskine maruzdur. Fonun yapısı, birikimlerini döviz olarak değerlendirmek isteyen orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

Yeni:

Fon'un yatırım stratejisi, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen faiz içermeyen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmakta olup, ağırlıklı olarak ABD Doları cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması planlanmaktadır. Diğer taraftan, fon portföyünün en fazla %50'si yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fon, değişen piyasa koşullarına göre portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu kapsamda, fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarının (sukuk) yanı sıra, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve bu izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen varlık tablosunda belirtilen diğer yatırım araçlarına yer verilerek, yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ağırlıklı ABD Doları ve buna ek olarak Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri elde etmeyi hedeflenmektedir. Ayrıca fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda risk değeri 5-7 arasındadır.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Kira Sertifikası Kamu	Kira Sertifikası Özel	Katılma Hesabı	Yatırım Fonu	Ortaklık Payı
2017	OCAK	82,75%	17,25%	0,00%	0,00%	0,00%

2017	ŞUBAT	83,81%	16,19%	0,00%	0,00%	0,00%
2017	MART	83,02%	16,98%	0,00%	0,00%	0,00%
2017	NİSAN	79,80%	20,20%	0,00%	0,00%	0,00%
2017	MAYIS	77,82%	22,18%	0,00%	0,00%	0,00%
2017	HAZİRAN	75,69%	24,31%	0,00%	0,00%	0,00%

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

18.01.2017 – 30.06.2017 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %4,65 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü(Eşik Değeri) %0,90
performans göstermiştir.

AYHAN SİNCEK İSMAİL AYDEMİR FATİH BOZKURT MURAT VANLI ÖMER CAN HERGENÇ
Fon Kurulu Başkan Fon Kurulu Üyesi Fon Kurulu Üyesi Fon Kurulu Üyesi Fon Kurulu Üyesi