

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU YILLIK RAPOR

Bu rapor Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 05.01.2018 – 31.12.2018 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının Katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 05.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2018 yılını geride bırakırken siyasetin ve jeostratejinin piyasalara olan yakın etkilerine şahit olduk. İçeride ilk yarı Zeytin Dalı Operasyonu ile Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin gölgesinde geçerken ikinci yarı Brunson'nun serbest bırakılmaması ABD ile ilişkileri germiştir. Siyasi gerilim sonucu dolar kuru uluslararası piyasalarda tarihi seviyesi olan 7,21'i görmüştür.

Dışarı da ABD ile Çin arasında başlayan dış ticaret savaşı diğer taraftan ABD'nin faiz artırımına gitmesi doları diğer para birimlerine karşı güçlü kılmıştır. Diğer taraftan Çin'in büyüme hızındaki yavaşlamayı Japonya ve Euro bölgesinin takip etmesi, ABD'nin büyümesini arttırmasına rağmen küresel ticarete daralmayı engelleyememiştir.

Türkiye ekonomisi, 2017 yılında yüzde 7,4 ile güçlü bir büyüme performansı göstermiş. 2018 yılının ilk yarısında da yüzde 6,2 büyüyerek küresel ve yerel ölçekteki birçok belirsizliğe rağmen güçlü seyrini sürdürmüş, vergi indirimleri, tedbir paketleri ve teşviklerle ortaya çıkan iç talep ekonomik büyümenin ana kaynağı olmuştur. Yıllık bazda büyüme ise yüzde 2,6 gerçeklemiştir.

2018 yılının özellikle ikinci yarısındaki finansal piyasalarda aşırı dalgalanmalara şahit olduk. Politik ve bölgesel riskler ekonomik aktivitelerin önüne geçerek fiyatlamaların temelinin oluşturdu. 2018 yılına dolar 3,78 seviyelerinde başlamış, 7,21 seviyelerine kadar yükselmiş ve seneyi 5,29 den kapatmıştır. Avro ise seneye 4,54 seviyelerinden başlamış 8,22 seviyelerini görmüş ve seneyi 6,06 dan kapatmıştır. Avro dolar paritesine baktığımızda 1,20 seviyelerinden 1,25 seviyelerine kadar yükselmiş ve 1,14'den seneyi kapatmıştır. Seneye 158 TL den başlayan Altın GR/TL fiyatı 280 TL ye kadar ulaşmış ve seneyi 218 TL den kaptmıştır. Brent Petrol ise 66 dolardan başladığı senede 86 dolar seviyelerine ulaşmış ve özellikle Amerika'nın da arza katılması ile 54 dolar seviyelerinden seneyi kapatmıştır.

Enflasyon 2017 yılında %11,92 olarak gerçekleşmiş,2018 yılında kur temelli etkilerde eklenince enlasyon yılı %20,30 seviyesinde kapatmıştır. İşsizlik tarafında ise 2017 yılı %10,9 seviyelerinden artış göstererek %11,7'lere geldi. Dış ticaret verilerine baktığımızda kurun katkılarıyla ihracatta artış ithalatta düşüş gözlemledik. İthalat 223 milyar dolar seviyelerinde ihracat ise 168 milyar dolar seviyelerinde gerçekleşti. Merkez Bankası rezervlerinde ise azalış gözlemledik.Yılbaşında 111 milyar dolar seviyelerindeki rezervlerin 89 milyar dolar seviyelerine gerilediğini gözlemledik. Turizm gelirlerinde ise olumlu artış devam ediyor. 2017 yılında 26 milyar dolar olan turizm gelirlerimiz 29 milyar dolar seviyelerine 38 milyon olan ziyaretçi sayısı 45 milyon seviyelerine yükselmiştir.

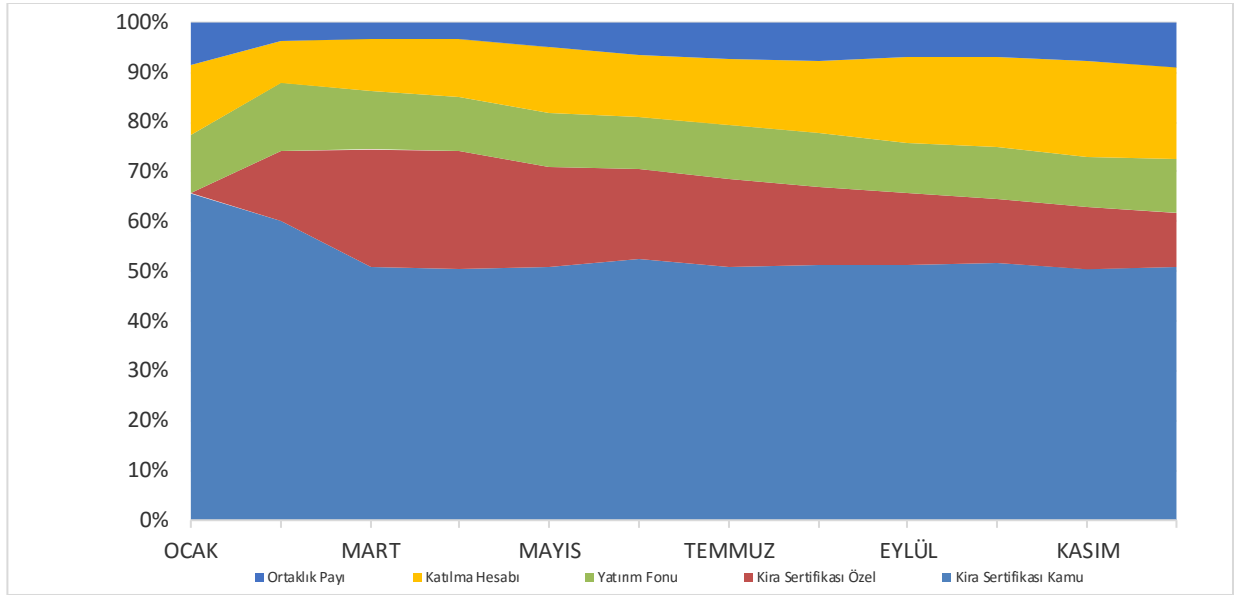
Kredi notumuzda 2018 yılını S&P için B+(Durağan), Moody's için Ba3 (Negatif) ve Fitch: BB (Negatif) yani spekülatif görünümü ile yılı kapattı.Ülkenin CDS(Kredi Risk Primi) tarafında ise 2018 yılbaşında 160 seviyelerinde iken 570 li seviyelere kadar yükselmiş yılı da 360 seviyelerinden kapatmıştır.

2018 yılı yatırım araçlarının getirileri şöyle gerçekleşmiştir.
Dönem: 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018

KYD Kira Sertifikası Kamu	10,52%
KYD Kira Sertifikası Özel	17,00%
Katılım 50 Endeksi	-20,53%
Katılım 50 Getiri Endeksi	-17,41%
KYD Kar Payı TL	11,36%
KYD Kar Payı USD	2,27%
KYD ALTIN A.O	38,19%
Enflasyon	20,30%
Katılım Katkı Fon	12,09%
Katılım Standart Fon	14,17%
Altın Katılım Fon	37,49%
Dengeli Katılım Değişken Fon	13,61%
Katılım Hisse Senedi Fon	-12,83%
Katılım Değişken Grup Fon	16,00%
Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fon	37,43%
Başlangıç Katılım Fon	17,70%
OKS Atak Katılım Fon	14,16%
OKS Agresif Katılım Fon	6,58%
OKS Katılım Standart Fon	14,79%
Kamu Kira Sertifikaları Fon	3,88%

BİST KYD: Borsa İstanbul tarafından hesaplanan getiri endeksleri.

05 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde fon portföyünün ortalama dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.



Grafikteki veriler günlük raporların basit ortalaması olarak hesaplanmıştır.

Ağırlıklı olarak kamu kira sertifikalarına katılma hesaplarına, bir miktar özel sektör kira sertifikasına, bir miktar da yatırım fonlarına ve ortaklık paylarına ve bir miktarda yatırım yapılmıştır.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

2018 yılında fon kurulu olağan toplantılarını gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular görüşülmüş olup alınan kararlar imzalı olarak kayıt altına alınmıştır.

Fon'a ilişkin bilgileri, yatırım stratejisini, fonla ilgili olarak dönem içinde meydana gelen değişiklikleri, fon performansına ilişkin verileri içeren Fon Kurulu Faaliyet Raporu bu raporun ekidir.

BÖLÜM C: FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

KATILIM EMEKLİLİK
KTZ-KATILIM EMEKLİLİK OKS KAT. STAN. EYF 31 Aralık 2018 TARİHLİ GUNLUK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEGER TABLOSU

07/03/2019 15:21

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>82.666.117,56</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	81.901.701,24		99,08	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000.000
B. HAZIR DEĞERLER	203.222,64		0,25	Dolaşımdaki Pay	7.197.960.337.492
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	992.802.039.662.508
b) Bankalar	203.222,64	100,00	0,25		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,72
				BİRİM PAY DEĞERİ	0,011485
C. ALACAKLAR	1.014.330,00		1,23	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	1.014.330,00	100,00	1,23	Günlük Yönetim Ücreti	3.852,36
i) T1 Alacakları	1.014.330,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,011452
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,288160
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	5,2810
iv) Temettu	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	6,0422
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %		
D. BORÇLAR	-453.136,32		-0,55		
a) Takasa Borçlar	-82.250,00	18,15	-0,10		
i) T1 Borçları	-23.000,00				
ii) T2 Borçları	-59.250,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-57.908,16	12,78	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00		
e) Diğer Borçlar	-310.498,18	69,07	-0,38		
i) Diğer Borçlar	-309.334,99		-0,37		
ii) Denetim Reeskontu	-1.163,19		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-2.479,98	0,55	-0,00		
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00		

KTZ-KATILIM EMEKLİK OKS KAT. STAN. EYF

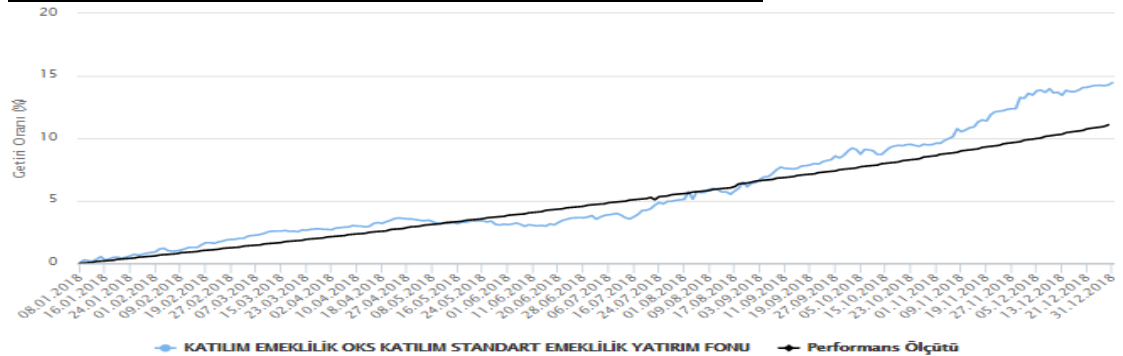
KTZ-KATILIM EMEKLİK OKS KAT. STAN. EYF 31 Aralık 2018 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRACATI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL KAR PAVİ ORANI	NOMİNAL KAR PAVİ ÖDEME BİTLİŞİ	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIŞ ALIŞ TARİHİ	İÇİŞİ ÖLÇÜ ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DOLAŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKONS	TL	AHNS				18.800,00	10,137081	04/09/18						7,390000	136.975,00	1,74	0,17	0,16	
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.				300.000,00	1,379667	19/11/18						1,220000	366.000,00	4,67	0,45	0,44	
AKIM	TL	AKIM				26.900,00	21,709576	31/12/18						23,700000	626.050,00	8,02	0,77	0,76	
ALKM	TL	ALKM				3.500,00	23,500000	31/12/18						23,700000	82.950,00	1,06	0,10	0,10	
EGSER	TL	EGSER				200.000,00	3,464250	16/12/16						3,390000	670.000,00	8,56	0,82	0,81	
EREGL	TL	EREGL				65.000,00	9,223077	13/12/18						7,220000	469.300,00	5,99	0,57	0,57	
KRONT	TL	KRONT				50.000,00	10,885400	11/12/18						8,700000	435.000,00	5,56	0,53	0,53	
TATGD	TL	TATGD				150.000,00	4,380333	19/11/18						3,820000	573.000,00	7,32	0,70	0,69	
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK				280.000,00	10,264591	26/11/18						13,960000	4.468.800,00	57,08	5,48	5,41	
GRUP TOPLAM						1.093.500,00									7.929.075,00	100,00	9,57	9,47	
GRUP TOPLAMI						1.093.500,00										7.929.075,00	100,00	9,57	9,47
KATILIM HESABI																			
KATILIM HESABI																			
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			16/01/19	14	23,75	3.150.000,00		10/12/18					3.225.637,33	23,700000	3.197.142,12	21,37	3,90	3,87	
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.			23/01/19	21	23,80	940.000,00		19/12/18					952.588,49	23,900000	944.867,40	3,65	0,67	0,66	
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.			30/01/19	20	23,50	1.600.000,00		26/12/18					1.840.561,64	23,500000	1.808.112,33	12,10	2,21	2,19	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			28/03/19	57	18,75	25.000,00		27/09/18					27.375,86	18,750000	26.643,94	0,18	0,03	0,03	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			28/03/19	57	22,00	90.000,00		31/09/18					96.818,63	22,000000	96.728,58	0,65	0,12	0,12	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			07/03/19	64	22,00	100.000,00		05/09/18					111.030,14	22,000000	107.172,60	0,72	0,13	0,13	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			07/03/19	64	22,50	70.000,00		07/09/18					77.810,27	22,500000	75.048,63	0,50	0,09	0,09	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			14/03/19	71	22,50	300.000,00		12/09/18					333.842,47	22,500000	320.712,33	2,15	0,39	0,39	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			04/04/19	92	26,00	200.000,00		03/10/18					226.071,23	26,000000	212.964,38	1,42	0,26	0,26	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			04/04/19	92	26,00	100.000,00		04/10/18					112.964,38	26,000000	106.410,96	0,71	0,13	0,13	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			11/04/19	99	26,00	200.000,00		10/10/18					226.071,23	26,000000	211.967,12	1,42	0,26	0,26	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			16/04/19	106	26,00	200.000,00		17/10/18					226.071,23	26,000000	210.969,06	1,41	0,26	0,26	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			06/05/19	127	26,00	150.000,00		05/11/18					169.006,85	26,000000	155.968,90	1,04	0,19	0,19	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			20/05/19	138	13,80	900.000,00		11/05/18					1.027.262,47	13,800000	980.304,66	6,56	1,20	1,19	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			20/05/19	138	13,80	2.000.000,00		18/05/18					2.277.512,33	13,800000	2.173.161,64	14,54	2,65	2,63	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			10/06/19	159	16,00	890.000,00		08/09/18					996.745,21	16,000000	927.501,37	6,21	1,13	1,12	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			14/06/19	163	16,00	1.600.000,00		13/09/18					1.856.701,37	16,000000	1.742.378,08	11,66	2,13	2,11	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			06/07/19	184	17,00	500.000,00		06/07/18					564.767,12	17,000000	541.917,81	3,63	0,66	0,66	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			02/09/19	212	18,25	40.000,00		02/09/18					47.300,00	18,250000	43.060,00	0,29	0,05	0,05	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			02/09/19	212	18,25	70.000,00		03/09/18					82.740,00	18,250000	75.320,00	0,50	0,09	0,09	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			15/09/19	225	18,25	30.000,00		06/09/18					35.610,00	18,250000	32.255,00	0,22	0,04	0,04	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			15/09/19	225	18,25	40.000,00		07/09/18					47.460,00	18,250000	42.960,00	0,29	0,05	0,05	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			15/09/19	225	18,25	40.000,00		06/09/18					47.440,00	18,250000	42.940,00	0,29	0,05	0,05	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			15/09/19	225	18,25	30.000,00		10/09/18					35.560,00	18,250000	32.175,00	0,22	0,04	0,04	
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			07/11/19	309	27,00	200.000,00		07/11/18					294.000,00	27,000000	258.284,93	1,39	0,25	0,25	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			12/11/19	314	24,50	200.000,00		14/11/18					248.731,51	24,500000	206.578,08	1,38	0,25	0,25	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			21/11/19	323	23,00	200.000,00		21/11/18					246.000,00	23,000000	205.263,15	1,37	0,25	0,25	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			10/12/19	342	23,75	260.000,00		10/12/18					433.126,00	23,750000	355.238,01	2,36	0,43	0,43	

MENKUL KIYMET	DOVZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	VADİYE KALAN GÜN	NOMİNAL KAM PAVY ÖZEMİ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	BATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DONUŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FDO GÖRE)	
BANKASI A.Ş.			24/12/19	356	23,50	60.000,00		19/12/18				74.293,15	23,500000	60.540,82	0,41	0,07	0,07	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			26/12/19	358	23,25	200.000,00		26/12/18				246.500,00	23,250000	200.891,78	1,34	0,24	0,24	
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.																		
GRUP TOPLAM						14.235.000,00								14.945.477,38	100,00	18,22	18,10	
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
ALBTS	TL	ALBARAKA PORTFOY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.				500,00	1.121,820800	27/12/18				1.165,700000		582.850,00	6,42	0,71	0,71	
ALBTS	TL	ALBARAKA PORTFOY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.				-300,00	1.121,820800	28/12/18				1.165,700000		-349.710,00	-3,85	-0,43	-0,42	
ALDUK	TL	ALBARAKA PORTFOY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.				500,00	1.058,727900	27/12/18				1.100,500000		550.250,00	6,06	0,67	0,67	
ALDUK	TL	ALBARAKA PORTFOY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.				-300,00	1.058,727900	28/12/18				1.100,500000		-330.150,00	-3,64	-0,40	-0,40	
ALONE	TL	ALBARAKA PORTFOY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.				500,00	1.090,294900	27/12/18				1.114,900000		557.450,00	6,14	0,68	0,67	
ALONE	TL	ALBARAKA PORTFOY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.				-300,00	1.090,294900	28/12/18				1.114,900000		-334.470,00	-3,68	-0,41	-0,40	
RP2	TL	RE.PİE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI				1.000.000,00	1.235156	19/04/18				1.407535		1.407.535,00	15,50	1,72	1,70	
RPWS	TL	RE.PİE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI				850,00	1.088,473529	13/08/18				1.246,300000		1.059.355,00	11,67	1,29	1,28	
YD3	TL	24 GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.				1.625.000,00	1,044874	15/08/18				1.180322		1.918.023,25	21,13	2,34	2,32	
ERP	TL	QINVEST PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.				3.000.000,00	1,000000	21/12/18				1,004622		3.013.866,00	33,19	3,68	3,65	
ICI	TL	AKPORTFOY				500.000,00	1,000000	20/12/18				1,007408		503.704,00	5,55	0,62	0,61	
RP6	TL	RE.PİE GAYRİMENKUL				500.000,00	1,000000	31/12/18				1,000896		500.448,00	5,51	0,61	0,61	
GRUP TOPLAM						6.526.450,00								9.079.151,25	100,00	11,08	11,00	
KİRA SERTİFİKALARI																		
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																		
TRD130219T18	TL	HAZINE	13/02/19	42	0,00	2	4.390.000,00	102,181100	26/12/18	18,545475		103,474408		4.542.526,50	9,08	5,55	5,50	
TRD120220T16	TL	HAZINE	12/02/20	406	0,00	2	9.960.000,00	100,799800	16/09/18	19,089470		99,522225		9.932.318,04	19,85	12,13	12,01	
TRD230920T24	TL	HAZINE	23/09/20	630	0,00	2	13.146.136,00	102,483400	26/12/18	18,770019		115,744048		15.215.869,70	30,40	18,59	18,41	
TRD181120T19	TL	HAZINE	18/11/20	686	0,00	2	13.250.000,00	100,036200	04/12/18	19,426420		101,058249		13.390.217,93	26,75	16,35	16,20	
GRUP TOPLAM							40.786.136,00							43.080.932,17	86,08	52,62	52,12	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																		
TRDBRKT11918	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/01/19	8	6,71	1	60.000,00	100,000000	04/10/18	26,638794		106,161352		63.696,81	0,13	0,08	0,08	
TRDKTLM1914	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	01/10/19	272	0,00	4	30.000,00	103,550400	24/12/18	32,598705		107,307298		32.192,19	0,06	0,04	0,04	
TRDKTLM2014	TL	ONB FINANS LEASING	12/02/20	406	0,00	4	5.500.000,00	100,509200	31/10/18	22,986119		103,783344		5.708.063,90	11,41	6,97	6,90	
TRDKTLMQ012	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	17/04/20	471	0,00	4	600.000,00	101,359400	28/11/18	28,766987		106,322582		655.935,49	1,31	0,80	0,79	
TRDKTLM2011	TL	ONB FINANS LEASING	27/09/20	511	0,00	4	500.000,00	101,589900	20/07/18	23,582148		101,431410		507.157,05	1,01	0,62	0,61	
GRUP TOPLAM							6.530.000,00							6.967.065,44	13,92	8,51	8,42	
GRUP TOPLAMI							47.456.136,00							50.047.997,61	100,00	61,13	60,54	
FON PORTFÖY DEĞERİ														81.901.701,24	100,00			

BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon – Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği



Fon 2018 yılında ağırlıklı olarak %53,08 kamu ihraçlı kira sertifikalarına %15,31 özel sektör kira sertifikalarına,%14,24 katılma hesabına, %6,33 ortaklık paylarına ve %11,04 yatırım fonlarına yatırım yapmıştır. 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde fonun birim pay değeri %14,79 artış göstermiş olup aynı dönemde Fon'un performans ölçütü de %20,26 getiri sağlamıştır.

BÖLÜM E: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Fon İşletim Ücreti: Fon net varlık değerinin günlük %0,002328'inden ((yüzbinde iki virgül üçyüz yirmi sekiz)) [yıllık bazda %0,85 (yüzde sıfır virgül seksen beş)]oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir,

b) Aracılık Komisyonları: Fon yatırım işlemlerinin yapılmasına aracılık eden aracı kuruluşlar olan Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bizim Menkul Kıymetler A.Ş.(02/04/2018 tarihine kadar) ile yapılmış olan sözleşmeler çerçevesinde fon portföyü için yapılan işlemlere, işlem bedeli üzerinden, BSMV dahil aşağıdaki oranlarda komisyon ödenmektedir.

İşlem Türü	Aracı Kuruluş	Komisyon Oranı (İşlem Tutarı Üzerinden)
Katılım Endeksi Ortaklık Payları	Bizim Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV
Katılım Endeksi Ortaklık Payları	Oyak Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV
Kamu Kira Sertifikası	Bizim Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Kamu Kira Sertifikası	Oyak Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Özel Sektör Kira Sertifikası	Bizim Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Özel Sektör Kira Sertifikası	Oyak Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Borsa Yatırım Fonu	Bizim Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV
Borsa Yatırım Fonu	Oyak Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV

c) Diğer Fon Giderleri: Aşağıda 05.01.2018 – 31.12.2018 döneminde fondan yapılan harcamaların toplam tutarının, günlük ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük
		Ortalama Fon Toplam Değeri
Bağımsız Denetim Ücreti	1.469,99	0,00%
Saklama Ücretleri	6.764,56	0,01%
Fon Yönetim Ücreti	753.273,62	1,44%
Aracılık Komisyonu	5.698,93	0,01%
Diğer	17.768,91	0,03%
Toplam Giderler	783.373,92	1,50%

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fatih Bozkurt
Fon Kurulu Üyesi

Ayhan Sincek
Fon Kurulu Başkanı

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Bilanço tarihi itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları