

**ÇALIŞAN BİLGİLENDİRME NOTU****Fonlara İlişkin Genel Bilgiler****KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Fon, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun ek 1 inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini amaçlamaktadır. Fonun amacı, ağırlıklı olarak kamu tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsi kira sertifikalarının düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta -uzun vadede istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir. Fon'un yatırım stratejisi Devlet Katkısı Yönetmeliği'ne göre oluşturulmuştur. Fon portföyünün asgari yüzde yetmiş ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşmaktadır. Portföyün azami olarak yüzde yirmisi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, Türk Lirası cinsinden katılma hesapları ve borsada işlem görmek kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde, asgari yüzde onu Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşabilir. Fon portföyüne, BIST Taahhütlü İşlem Pazarında gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir ve vaad sözleşmeleri fon portföyünün yüzde beşini aşamaz. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlamaktadır.

**KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur. Fonun risk değeri 4-5 aralığı olarak belirlenmiştir.

**KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve /veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Bakanlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

**KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek ağırlıklı olarak riskli kategorilerdeki araçlara yatırım yapılarak yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5.maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katılım bankacılığı prensiplerine uygun yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur. Fonun risk değeri 5-7 aralığı olarak belirlenmiştir.

**KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

Bu fon, OKS Katılım Standart fonudur ve bu formda belirlenen Otomatik katılım sistemi dahilindeki katılımcılara yöneliktir. Otomatik katılım sisteminde bir yılını dolduran ve herhangi bir fon terhiinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B39001

#### Yatırım Stratejisi

##### KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

**Strateji :** Düşük riskli fondur. Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur .

**Strateji Bandı :** Fon'un yatırım stratejisi Devlet Katkısı Yönetmeliği'ne göre oluşturulmuştur. Fon portföyünün asgari yüzde yetmiş ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşmaktadır. Portföyün azami olarak yüzde yirmisi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11 . maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, Türk Lirası cinsinden katılma hesapları ve borsada işlem görmek kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotek dayalı menkul kıymetlerde, asgari yüzde onu Borsa İstanbul A.Ş tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşabilir. Fon portföyüne, BIST Taahhütlü İşlem Pazarında gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir ve vaad sözleşmeleri fon portföyünün yüzde beşini aşamaz. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlamaktadır.

**Risk Derecesi : 2**

##### KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

**Strateji :** Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

**Strateji Bandı :** Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur. Fonun risk değeri 4-5 aralığı olarak belirlenmiştir.

**Risk Derecesi : 4**

##### KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

**Strateji :** Düşük riskli fondur. Tasarruflarının korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur .

**Strateji Bandı :** Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve fon kullanıcıları bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve /veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Bakanlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

**Risk Derecesi : 2**

#### KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANIYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B39001

**KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

**Strateji :** Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek ağırlıklı olarak riskli kategorilerdeki araçlara yatırım yapılarak yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katılım bankacılığı prensiplerine uygun yatırım araçlarına yer verilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

**Strateji Bandı :** Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek ağırlıklı olarak riskli kategorilerdeki araçlara yatırım yapılarak yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5.maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katılım bankacılığı prensiplerine uygun yatırım araçlarına yer verilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur. Fonun risk değeri 5-7 aralığı olarak belirlenmiştir

**Risk Derecesi : 5**

**KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :**

**Strateji :** Fon'un yatırım stratejisi, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde yatırıma yönlendirilir. Portföye Danışma Kurulundan icazet alınan ortaklık payları ile ihraççının/kurucunun icazet aldığı sermaye piyasası araçları dahil edilecektir.

**Strateji Bandı :** Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)'nda belirtilen yatırım stratejisi, fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.

**Risk Derecesi : 3**

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B39001

## Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler

### Güncel Ekonomik Yorum

2019'un son ayında Türkiye ekonomisi yoğun bir gündemi geride bıraktı. Yılın son makroekonomik verileri, Merkez Bankası faiz kararı ve jeopolitik risklerdeki yükseliş Aralık ayı içinde piyasaların odak noktası oldu. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından açıklanan verilere göre, TÜFE Aralık 2019'da bir önceki yılın aynı ayına göre % 11,84, Yİ-ÜFE ise % 7,36 artış gösterdi.

Piyasaların merakla beklediği konuların başında 12 Aralık 2019 tarihindeki Merkez Bankası PPK kararı vardı. 100-200 baz puan arası bir indirim olacağı yönünde beklenti fiyatlamalara yansımışken TCMB, haftalık repo faizinde 200 baz puan indirimde giderek faizi % 14,00'ten % 12,00'ye çekmiş oldu. TCMB Para Politikası Kurulu bu yıl Temmuz'da 425 baz puan, Eylül'de 325 baz puan, Ekim'de 250 baz puan ve Aralık'ta 200 baz puan olmak üzere toplam 1200 baz puan indirimde gitmiş oldu. Amerikan Merkez Bankası (FED) ise tüm dünyayı yakından ilgilendiren yılın son faiz kararını açıkladı. FED faiz oranında herhangi bir değişikliğe gitmeyerek % 1,50- % 1,75 bandında tuttu, parasal gevşemede frene bastı. Açıklamada mevcut faiz oranlarının ekonomik büyümeyi desteklemek için yeterli olduğu belirtilirken, 2020 yılı için herhangi bir faiz değişimi sinyali olmadığına yer verildi. Avrupa Merkez Bankası (ECB) da Christine Lagarde başkanlığındaki ilk toplantısında faizleri değiştirmede.

Jeostratejik konum özelinde ise; Aralık ayındaki en önemli gündem noktası Libya Ulusal Mutabakat Hükümeti'nin Türkiye'den deniz, kara ve hava askeri desteği talep etmesi ve akabinde Libya'ya asker gönderme tezkeresinin hükümet tarafından Meclis'te kabul edilmesi oldu. Doğu Akdeniz'deki hak arayışlarının devamı ve bunun yanı sıra Suriye'de, İdlib'te devam eden çatışmalar da yakın dönemin risk unsuru olmaya devam etti.

İran Devrim Muhafızları'nın yurt dışı operasyonlardan sorumlu Kudüs Gücü Komutanı Tümgeneral Kasım Süleymani'nin Irak'ta ABD güçleri tarafından öldürülmesiyle artan gerilim piyasalarda ilk olarak petrol ve altın fiyatlarında etkisini gösterdi. Küresel piyasalardaki yükseliş trendi de bu saldırıyla yerini kısa vadeli düşüşe bıraktı. İran'ın dini lideri Ali Hamaney'in, devlet televizyonunda yaptığı açıklamada "suçluları çok sert bir intikamın beklediğini" ifade etmesinin ardından İran Devrim Muhafızları Ordusu, ABD'nin Irak'taki Ayn el-Esed Hava Üssü'nü onlarca balistik füzeyle vurması gerilimin dozunu daha da artırdı. Bu krizin piyasalara ne denli ve ne kadar vadede bir etki yaratacağı önümüzdeki günlerde global piyasaların ana gündemi olacaktır.

Küresel piyasalara baktığımızda; yılın son makro verilerinin ABD'de toparlanma sinyalleri verdiğini ancak Euro Bölgesi ve Japonya içinse olumsuz sinyaller aktardığını söyleyebiliriz. Büyüme rakamları Euro Bölgesi'nde % 1,2 ile zayıf gelirken, PMI endeksi de eşik değer olan 50'nin altında kalarak % 45,9 olarak gerçekleşti. Almanya ve Japonya da imalat sanayi öncü endeksi olan PMI endeksinde eşik değerinin altında kalarak küresel büyüme açısından olumsuz bir görüntü sergiledi. ABD Başkanı Donald Trump'ın ABD-Çin arasında gerçekleşecek birinci faz anlaşmasının 15 Ocak 2020'de gerçekleşeceğini açıklaması, ayrıca ikinci anlaşma için Pekin'e gitme ihtimali küresel risk iştahı için önemli bir gelişme oldu. Dünyaya borsalarında artış devam ederken, ABD'de Dow Jones, S&P 500, Nasdaq endeksleri son yılların en yüksek performansını göstererek yatırımcıların yüzünü güldürdü.

Bu çerçeveden yola çıkarak temel piyasalarla ilgili beklentilerimizi aşağıdaki gibi özetleyebiliriz;

**Hisse Senetleri Piyasası:** Aralık ayında BIST-100 Endeksi: 106.789 - 115.312 arasında geniş bir bandta dalgalandı, Katılım 50 Endeksi ise 118.474 - 135.056 bandında hareket etti. TCMB'nin devam eden faiz indirimleri neticesinde mevduat faizlerinde ve kar paylarındaki belirgin düşüş yatırımcıları farklı finansal enstrümanları değerlendirmeye yöneltti. Her ne kadar yabancı yatırımcının ilgisi sınırlı kalsa da BIST son dönemdeki yukarı yönlü trendini artırarak devam ettirdi. TCMB'nin faiz indirimleri ve küresel risk iştahında bir bozulma olmaması pozitif trendi devam ettirebilir.

**Kira Sertifikası Piyasası:** Aralık ayı gösterge tahvil faizleri % 11,68 - %12,26 bandında hareket etti. Gösterge kira sertifikasında ise kar payı en yüksek %11,21, en düşük ise %9,84 seviyelerinden işlem gördü. Tahvil ve kira sertifikalarına yabancı yatırımcının ilgisi düşük seviyelerde olsa da faizlerdeki düşüşün devam etmesi fiyatlamalara olumlu şekilde yansımaya devam edecektir.

**Döviz Piyasası:** Aralık ayı USD/TRY paritesi 5,74-5,96 TL arasında, EUR/TRY ise 6,32 TL- 6,69 TL bandında hareket etti. Bu süreçte EUR/USD paritesi ise 1,10 - 1,12 seviyelerinde seyretti. FED'in parasal gevşemede frene basması, 2020 yılı için herhangi bir faiz indirimi sinyali olmadığını açıklaması ve TCMB'nin faiz indirimlerine devam etmesi kurda yaşanan hareketin en belirgin sebebi oldu.

ABD Başkanı Trump'ın onayladığı 2020 savunma bütçesi ve Ulusal Savunma Yetki Yasası'nda Türkiye'ye yönelik bazı yaptırım maddelerinin yer alması, ayrıca ABD'nin Hasımlarıyla Yaptırım Yoluyla Mücadele (CAATSA) Yasası kapsamında gelecek muhtemel 5 yaptırımın realiteye dönüşme ihtimali de USD/TRY kurunun Aralık ayı içerisinde yükselmesinde önemli bir rol oynadı.

### Emtia Piyasası:

Aralık ayında Ons Altın en düşük 1463 \$, en yüksek 1525 \$ seviyelerinde seyretti. Gram Altın ise 268-291 TL bandında hareket etti.

ABD-İran arasındaki kriz ve Çin ile olası ilk faz anlaşması önümüzdeki günlerde ons altınla ilgili takip edilmesi gereken önemli haber başlıkları olacaktır.

Ayrıca Brent Petrol fiyatları geçen ay 60-68 USD seviyelerinde yatay bir seyrinde hareket etmiştir. Jeopolitik risklerin yükselmesi Brent petrolde önümüzdeki günlerde yükselişin daha agresif bir hal almasına sebep olabilir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B39001

| Fonlara İlişkin Performans Bilgileri                                                    |                              |                    |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|----------|
|                                                                                         | Sözleşme Kuruluşundan Bugüne | Yılbaşından Bugüne | Son 3 Ay |
| KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU                | 1,91%                        | 1,78%              | 3,29%    |
| KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU    | 7,82%                        | 7,65%              | 10,30%   |
| KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU            | 1,69%                        | 1,61%              | 2,41%    |
| KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU | 10,96%                       | 9,80%              | 13,97%   |
| KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU         | 2,41%                        | 2,55%              | 3,29%    |
| KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu                                                     | 1,23%                        | 1,70%              | 2,31%    |
| KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (USD)                                                      | 0,03%                        | 0,01%              | 0,15%    |
| KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama                                              | 11,06%                       | 10,42%             | 16,45%   |
| Katılım 50 Getiri Endeksi (KAT50)                                                       | -                            | 7,12%              | 17,28%   |
| KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL                                                     | -                            | 4,89%              | 4,89%    |
| KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)                                                       | 1,79%                        | 1,67%              | 2,46%    |
| KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör                                              | 1,92%                        | 1,80%              | 2,72%    |
| Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi                                                   | -                            | 7,24%              | 7,24%    |

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B39001

## Fonlara İlişkin Yatırım Riski ve Diğer Finansal Riskler

### KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%85) +BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (%5) +Katılım 50 Getiri Endeksi (%10)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücünün ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

### KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2

Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

### KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

((BİST KYD 1 AYLIK KAR PAYI ENDEKSİ TL\* %60)+(BİST KYD KİRA SERTİFİKALARI KAMU ENDEKSİ \* %20)+(BİST KYD KİRA SERTİFİKALARI ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ \* %20))

Fon portföyü ağırlıklı olarak Katılma hesabı ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından ve kira sertifikalarından oluşmaktadır. Kar payı oranı kaynaklı piyasa riski taşımaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücünün ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

### KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3

Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

### KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

**Piyasa Riski:** Piyasa riski ile, ortaklık paylarının, kira sertifikalarının, diğer menkul kıymetlerin, altın ve diğer kıymetli madenlerin değerinde kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

**Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

**Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

**Kar Payı Oranı Riski:** Fonun yatırım yaptığı katılma hesapları havuzunda kar payı oranlarında meydana gelebilecek düşüşlerin fon performansına olan etkisidir.

**Kıymetli Madenler Riski:** Portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli madenler ile altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123

v.1701B39001