

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 inanca 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 yetmişine 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 ipotekle 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, ipotekle 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 tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.

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 yetmişi 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 : 3

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

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

Strateji : Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katilim planlarında sunulmak üzere, portföyünde katilim 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 katilim bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katilim bankalarında açılacak (kar ve zarara) katilim hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katilim bankacılığı prensiplerine uygun yatırım araçlarına yer verilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katilim planlarında sunulmak üzere, portföyünde katilim 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 katilim bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon portföyünde, katilim bankalarında açılacak (kar ve zarara) katilim hesaplarına, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer katilim 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 katilimciler 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 Katilim 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

Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler**Ekonomi Yorumu****Genel Tablo**

Pandemide en kötünün geride kaldığına dair pozitif tablo, tüm dünyada normalleşme adımlarının atılması, ekonomilerin yeniden açılması, üretimin başlaması ve ekonomik verilerde aylar sonra gözlemlenen olumlu sinyaller Haziran ayında da küresel piyasalarda olumlu havayı sürdürdü. Tüm dünyada yaşanan faiz indirimleri, düşük faiz ortamı ve artan risk iştahı bu olumlu havayı desteklese de başta ABD olmak üzere bazı ülkelerde yaşanan vaka artışları pandemide ikinci dalga ihtimalini güçlendiriyor. Önümüzdeki dönemde de küresel piyasaların odak noktası pandemi olmaya devam edecektir. Bunun yanı sıra ABD-Çin ilişkilerinin seyri de ayrı bir odak noktası olmayı sürdürecektir.

Pandemide İkinci Dalga Endişesi

Geçtiğimiz ay; bol likidite ve düşük faiz ortamının ciddi etkisiyle gerek küresel piyasalar gerek Borsa İstanbul yükseliş trendini devam ettirdi. Mayıs ayında tedbirlerin gevşetilmeye başlatılmasıyla toparlanma başlarken, Haziran ayında kademeli gevşeme devam etti. Makro verilere olumlu yansıyan bu tablo Haziran'ın son haftasında yerini ikinci dalga endişelerine bıraktı. Hem vaka hem de ölü sayısıyla pandeminin en çok vurduğu ülke olan ABD'de Bir günde 39.972 vaka açıklandı. Virüsün başlangıcından bu yana ABD'de bir günde en yüksek sayı olarak kayıtlara geçti. Amerika kıtasında virüsün en çok etkilediği ülkelere Meksika'da iki kritik sınır aynı günde aşıldı. Bir günde 6 bin 104 yeni tanı koyulurken toplam vaka sayısı 202 bin 951'e ulaştı. Bu yönde haber akışının devamı halihazırda açılan ekonomilerin tekrar kapanması riskini gözler önüne sererken, bu aynı zamanda küresel piyasalarda sert bozulmalara ve düzeltmelere sebep olabilir.

ABD-Çin İlişkileri

Beyaz Saray Danışmanı Peter Navarro'nun Çin ile gerçekleştirilen anlaşmanın bittiğini açıklamasının ardından piyasalarda sert satışlar yaşandığını gördük. Ancak daha sonrasında Başkan Trump'ın anlaşmada bir problem olmadığını ilişkin açıklamasıyla yeni bir kriz şimdilik ortadan kalkmış görünüyor. Bunun yanı sıra Çin'in Hong Kong'da yürürlüğe soktuğu ulusal güvenlik yasasına ciddi tepkiler gelmeye devam ediyor. Bu bağlamda ABD'den Çin'e gelmesi muhtemel yaptırımlar önümüzdeki süreçte piyasaların takip edeceği bir diğer önemli haber başlığı olacaktır.

Türkiye

Nisan ayında görülen dip seviyeleri geride bırakan Türkiye özellikle 1 Haziran itibarıyla önlemlerin gevşetilmesi ve ekonominin tekrar açılması ile hızlı bir toparlanma sürecine girdi. 33 seviyelerine kadar gerileyen PMI rakamlarının tekrar 50 seviyesinin üstüne geldiğini görüyoruz. Türkiye'de işsizlik oranı, Mart ayında geçen yılın aynı ayına göre 0.9 puan azalarak % 13.2'ye geriledi. Söz konusu dönemde işsiz sayısı 573 bin kişi azalarak 3 milyon 971 bin kişi olarak kayıtlara geçti. Türkiye Cumhuriyet Merkez

Bankası Haziran ayında gerçekleştirdiği toplantıda politika faizini sabit tuttu. Son 9 toplantıda toplam 1.575 baz puan indirilen politika faizi % 8.25 seviyesinde bırakıldı. Jeopolitik konum özelinde ise; özellikle Fransa Cumhurbaşkanı Macron' un Türkiye'nin Libya'daki varlığıyla ilgili açıklamaları gerginliği bir üst raddeye taşıdı. Bir yandan İdlid ve Suriye'deki gelişmeler takip edilirken, Doğu Akdeniz meselesi de gündemdeki önemini korumaya devam ediyor.

Avrupa'da Görünüm

Mart ve Nisan aylarında dip seviyeleri gören Euro Bölgesinde toparlanmanın devam ettiğini görüyoruz. Açıklanan imalat sanayi satın alma Yöneticileri Endeksi (PMI) verilerinin, Almanya ve Euro Bölgesi'nde beklentileri aşmasıyla iyimserlik ve pozitif hava sürüyor. İmalat sanayi PMI rakamları Almanya'da 45,2'ye, Euro Bölgesi'nde 47,4'e çıktı. Pandemide ikinci dalga yaşanması riski tüm dünyada olduğu gibi Avrupa endekslerinde de ilerleyen dönemlerde baskı yaratabilir.

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

Hisse Senetleri Piyasası:Haziran ayında BIST-100 Endeksi: 106.357 - 116.970 arasında geniş bir bandta dalgalandı, Katılım 50 Endeksi ise 148.142 - 162.948 bandında hareket etti. Yurtdışı piyasalarda özellikle ABD'de yükselen vaka ve ölüm sayıları küresel borsa endeksleri üzerinde satış baskısı yaratmış olsa da BIST100 burada pozitif ayrışarak Haziran ayını % 10,4'lük yükselişe tamamladı. Düşük faiz iklimi içerisinde yerli yatırımcının borsaya olan ilgisi artarak devam etse de yabancı takas oranında geçtiğimiz ay da düşüş devam etti. Haziran ayına 52,75 seviyesinden başlayan yabancı takas oranı ayı 51,31 seviyesinde kapattı.

Kira Sertifikası Piyasası: Haziran ayı gösterge tahvil faizleri % 8,89 - % 9,38 bandında hareket etti. Gösterge kira sertifikasında ise kar payı en yüksek %9,16, en düşük ise %8,37 seviyelerinden işlem gördü. Düşük faiz ortamının yanı sıra özellikle BDDK'nın açıkladığı aktif rasyosu sonrası bankaların tahvil alımlarına yönelmesi de tahvil faizlerindeki düşüşü desteklemeye devam etti.

Döviz Piyasası: Haziran ayı USD/TRY paritesi 6,68-6,86 TL arasında, EUR/TRY ise 7,46 TL- 7,80 TL bandında hareket etti. Bu süreçte EUR/USD paritesi ise 1,11 - 1,14 seviyelerinde seyretti. Ekonomilerin açılması ve buna bağlı olarak risk iştahındaki artış; gelişmekte olan para birimlerini desteklerken, özellikle Haziran'ın 2. Yarısından itibaren USD/TRY paritesinde volatilité sert bir şekilde düştü. Dolar endeksi (DXY) ay içinde aşağı yönlü bir görünüm çizerek 95 seviyesini test etse de ABD'de artan vaka sayıları sonrası tekrar 97 seviyelerini gördü.

Emtia Piyasası: Haziran ayında Ons Altın en düşük 1670 \$, en yüksek 1786 \$ seviyelerinde seyretti. Gram Altın ise 372-393 ₺ bandında hareket etti. ABD-Çin arasındaki gerginlik ve ABD'deki protestolar ons altında yükselişi desteklerken, FED Başkanı Powell'in toparlanma ile ilgili belirsizliğin devam ettiğine yönelik açıklamaları yükselişi hızlandırdı. Piyasalar önümüzdeki dönemde altın ile ilgili özellikle pandemi ve ABD-Çin arasındaki gelişmelere yoğunlaşacaktır.

Brent Petrol fiyatları ise geçen ay 36-43 USD seviyelerinde hareket etti. Haziran ayı başında gerçekleştirilen OPEC toplantısından; Nisan ayında alınan ve 1 Mayıs-30 Haziran arasında uygulanan günlük 9,7 milyon varillik petrol kesintisi anlaşmasının 30 Temmuz'a kadar uzatma kararı çıktı. Bu karar petrol fiyatlarında yükselişe yol açtı. Petrol tarafında da tüm emtialarda olduğu gibi salgın ile ilgili gelişmeler takip edilecektir.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri			
	Sözleşme Kuruluşundan Bugüne	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	71,95%	12,44%	8,09%
KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	22,06%	9,76%
KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	63,98%	5,03%	2,00%
KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	51,30%	23,34%
KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	9,01%	3,38%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	64,80%	7,90%	4,11%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (USD)	6,95%	0,01%	0,00%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	213,24%	41,69%	7,46%
Katılım 50 Getiri Endeksi (KAT50)	-	32,93%	31,69%
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	-	14,38%	8,53%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	46,66%	4,85%	1,92%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	-	5,48%	2,30%
Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi	-	36,52%	32,22%

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 güçlüğü 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 :

(%60 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksi + %20 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + % 20 BIST- KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları endeksi)

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 güçlüğü 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 dönüştürülemez haliyle 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.