

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.

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon portföyünde en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden kira Sertifikalarından oluşur

Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %30'u Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, BIST Taahhütlü İşlemler Piyasasında gerçekleştirilen vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün asgari %10'u ve azami %30'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir.

KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon uzun vadede getiri hedefleyen 12-25 yaş arası genç katılımcılara yöneliktir. Öte yandan Fon, bu yaş grubu dışındaki Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. yatırımcıları için de atak değişken fon kategorisindeki değişken fonlar tercihini çeşitlendirecek yatırım alternatifini sunmayı amaçlamaktadır. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye'de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları bulunduran altın emeklilik yatırım fondur.

Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir.

Buna ek olarak fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır.

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yurt dışında veya Türkiye'de ihraç edilen getirisi faize bağlı olmayan borçlanma araçlarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına ve getirisi faize bağlı olmayan diğer yatırım araçlarına yer verilir.

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen fon da yatırım yapılan paylar, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makro ekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Ayrıca fon portföyünde ağırlığını geçmemek koşuluyla, yabancı paylara, Türk Lirası veya döviz cinsi katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye' de ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarına, diğer faizsiz borçlanma araçlarına, altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, faizsiz ve katılım bankacılığı esaslarına uygun olması koşuluyla girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yurt dışında veya Türkiye'de ihraç edilen getirisi faize bağlı olmayan borçlanma araçlarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına ve getirisi faize bağlı olmayan diğer yatırım araçlarına yer verilir.

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Türkiye'de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları ve Euro cinsi kira sertifikalarından (sukuk) elde edilen düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta-uzun vadede döviz cinsinden istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir

KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Portföyünün en az %80'i devamlı olarak kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı kıymetli madenler piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin fon portföyündeki kıymetli madenler ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon portföyünde kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Fon portföyüne, kıymetli madenlere dayalı kira sertifikası ile vaad sözleşmeleri alınabilir ve katılma hesabı yapılabilir. Fon portföyünde kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışında yer verilecek olan diğer yatırım araçları fon portföyünün %20'sini geçemez.

KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fon, portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

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 sertifikalarından 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

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

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

Strateji Bandı : Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %30'u Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcıları bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcıları yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççıları tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, BIST Taahhütlü İşlemler Piyasasında gerçekleştirilen vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün asgari %10'u ve azami %30'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Risk Derecesi : 3

KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları ve uzun vadeli kazanç için geçici değer kayıplarını tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

Strateji Bandı : Fonun yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ve alokasyonun büyüme odaklı atak bir yaklaşımla yönetilmesi ile uzun vadede yüksek getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon uzun vadede getiri hedefleyen 12-25 yaş arası genç katılımcılara yöneliktir. Öte yandan Fon, bu yaş grubu dışındaki Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. yatırımcıları için de atak değişken fon kategorisindeki değişken fonlar tercihini çeşitlendirecek yatırım alternatifini sunmayı amaçlamaktadır. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye'de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

Risk Derecesi : 3

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Yüksek riskli fondur. Altın getirisi hedefleyen ve bu doğrultuda altının ons değeri ve USD/TL oynaklığı riskini üstlenen katılımcılara yöneliktir.

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i sürekli olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon portföyünde altın başta olmak üzere diğer kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, dünya altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Fona döviz ve kira sertifikası vaad sözleşmeleri alınabilir. Buna ek olarak fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi esastır.

Risk Derecesi : 6

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Orta riskli fondur. Yatırım tercihini önceden belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını düşünen katılımcılar için kurulmuş bir fondur.

Strateji Bandı : Fonun yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Fona döviz ve 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. Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda risk değeri 3-4 aralığındadır.

Risk Derecesi : 4

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Yüksek riskli fondur. Uzun vadede yüksek getiri elde etme beklentisiyle kısa vadeli birikimlerindeki aşağı yönlü kayıpları tolere edebilecek katılımcılara uygundur.

Strateji Bandı : Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış olanlar ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki yurtiçi ortaklık paylarından oluşacaktır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan paylar, BIST Katılım Endekslerindeki paylar ile Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde payların beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde pay değişimleri yapılır. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri de alınabilir. Ayrıca Fon portföyünde Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen kira sertifikalarına ve faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları paylarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.

Risk Derecesi : 6

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Orta riskli bir fondur. Yatırım tercihini önceden belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını dönen katılımcılar için kurulmuş bir fondur.

Strateji Bandı : Fon, Yönetmeliğin 6. maddesinde ifade edilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur. Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, kira sertifikalarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve yurt dışında veya Türkiye'de ihraç edilen faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına yer verilir. Ayrıca portföye döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon portföyünün yönetiminde piyasa koşullarına göre gerektiğinde risk düzeyini artırıp azaltan bir yatırım stratejisi uygulanır.

Risk Derecesi : 4

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Orta riskli fondur. Getiri olarak dövizin ve kira sertifikasının küpür değerini eşzamanlı hedeflemeyi tercih eden katılımcılara yöneliktir.

Strateji Bandı : Fon, değişen piyasa koşullarına göre portföyünün tamamını Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu kapsamda, fon portföyü 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, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir, portföyde katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma 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 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.

Risk Derecesi : 5

KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Yüksek riskli fondur. Kıymetli Madenlerin getirisi hedefleyen ve bu doğrultuda yatırım yaptığı kıymetli madenlerin ons/kapanış değeri ve USD/TL oynaklığı riskini üstlenen katılımcılara yöneliktir.

Strateji Bandı : Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak Altın, Gümüş, Platin, Paladyum ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve diğer kıymetli madenler, bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, Kıymetli Madenler Yatırım Fonları ve Kıymetli Madenler Borsa Yatırım Fonları Katılma Paylarına yatırılır. Fon portföyünün %20 kısmı ile ise Katılma Hesabına veya Danışmanlık Kurulundan izin alınan Ortaklık Paylarına veya TL cinsinden Türkiye'de ihraç Edilen Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikalarına veya Yabancı Kira Sertifikalarına veya Danışma Kurulu'ndan İcazet Alınan Girişim Sermayesi Yatırım Fonu /Yatırım Fonu /Borsa Yatırım Fonu / Yabancı Yatırım Fonu/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarına veya %10 kısmı ile Vaad Sözleşmelerine, Taahhütlü İşlemler Piyasası yatırım yapılabilir.

Risk Derecesi : 6

KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Strateji : Fon, birikimlerini düşük riskli fonlarda değerlendirmek isteyen yatırımcı profiline uygundur. İlgili fon aynı zamanda başka bir fon dağılımı tercihi yapmayan katılımcıların emeklilik gelir planına aktarılan birikimlerinin değerlendirilmesi amacıyla da kullanılacaktır.

Strateji Bandı : Fon Kamu Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu olup portföyünün en az %80'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden, özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına ve (Danışma kurulu tarafından icazeti alınmış) paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %20 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan TL, USD ve Euro (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon %10 ağırlığını aşmamak koşuluyla vaad sözleşmelerine yatırım yapılabilir.

Risk Derecesi : 3

Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler**Genel Bakış**

Aralık ayında global piyasalarda enflasyon endişeleri, merkez bankaları politikaları ve arz kısıtları ekonomik trende yön verirken Covid-19 yeni varyantı Omicron ise ana gündem maddesi olmuştur. Bu bağlamda, pandemi kısıtlamalarının tekrar devreye sokulması ve dünya genelinde enflasyonun artış gösterdiği bir döneme girilmiştir. Dünya Bankası raporlarına göre, enflasyondaki artışın etkisiyle çifte dip resesyonlarını tetikleme riskiyle karşı karşıya olunduğu belirtilmiştir.

Türkiye

Para Politikası Kurulu (PPK) Aralık ayı faiz kararında faizin 100 baz puan indirim ile %14 seviyesine çekilmesine karar vermiştir. Kurul, arz yönlü ve para politikası etki alanı dışındaki arazi faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin ima ettiği alanın kullanımının tamamlanabilecek olmasından dolayı indirim kararı vermiştir. Aralık ayı Tüketici fiyat endeksi (TÜFE) ise aylık %13,58 yıllık %36,08 oranında artış gösterdi. Enflasyon oranında gerçekleşen artış TCMB şu şekilde açıklamıştır; "Döviz kuru gelişmeleri, küresel gıda ve tarımsal emtia fiyatlarındaki artışlar ile tedarik süreçlerindeki aksaklıklar gibi arz yönlü unsurlar ve talep gelişmeleri etkili olmaktadır." Diğer taraftan, Dünya Ticaret Örgütü raporlarına göre ihracatımız Aralık ayında, bir önceki yılın aynı ayına kıyasla %24,88 oranında artarak 22 milyar 274 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Bu değer ile tüm zamanların en yüksek aylık ihracat rakamı gerçekleşmiştir. Aynı dönemde, mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı ise değişim göstermeyerek %11,2 seviyesinde gerçekleşti. Son olarak, yüksek faiz döngüsü yerine, yüksek büyüme, düşük cari açık odaklı ekonomi politikası ile birlikte orta vadeli %5 enflasyon hedefi korunmaktadır.

Amerika

FED, Kasım ayı toplantısında beklentiler dahilinde politika faizini değiştirmeyerek %0-%0,25 aralığında sabit bıraktı.

Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) üyeleri ise tahvil alımlarını azaltma sürecini hızlandırmayı ve faiz artışlarının başlangıcını öne çekmeyi desteklerken FED şahin pozisyonun en kısa zamanda harekete geçeceğinin sinyalini verdi. Bu yüzden IMF, gelişmekte olan ekonomilerin ABD'nin faiz artırımlarına hazırlanmaları gerektiğini söyledi. FED'in beklenenden hızlı hareket etmesinin sermaye çıkışlarına ve para birimlerinde kayıplarına yol açabileceği uyarısında bulundu. Nitekim, işsizlik oranı ise beklentilerin aşağısında %3,9 ile gerçekleşerek ülkenin para birimini pozitif yönde etkiledi. Latin Amerika ülkelerine ait enflasyon oranlarını incelediğimizde, Şili'de yüzde 6, Meksika'da yüzde 6,2, Brezilya'da yüzde 10,7 ve Arjantin'de yüzde 52 gibi yüksek enflasyon oranları görüldü. Brezilya, Meksika, Kolombiya, Peru, Şili, Uruguay ve Paraguay'daki merkez bankaları faiz oranlarını artırdı. Bölgede uzun süredir devam eden düşük yatırım ve üretim, işsizlik, eşitsizlik, kayıt dışılık ve yoksulluk gibi yapısal sorunların derinleştiği gözlemlenmiştir.

Asya Pasifik

Asya-Pasifik ülkeleri incelendiğinde, başlıca merkez bankalarının bu hafta gerçekleştirdikleri toplantılarda küresel enflasyonda yükselişin yarattığı tehditlerin altını çizmesiyle Asya borsaları gerilerken Omicron varyantına dair endişeler yatırımcıların daha da tedbirli olmalarına yol açtı. Diğer taraftan, Çin ithalatına bağımlılık nedeni ile doğan lojistik darboğazın önümüzdeki çeyrekte aşılabacağı tahmin edilmektedir.

Ortadoğu-Körfez

Körfez İşbirliği Konseyi ülkeleri ile Birleşik Krallık arasındaki ticareti artırmayı ve karşılıklı yatırımları teşvik etmeyi amaçlayan eylem planı memnuniyetle karşılanırken, Türkiye ve BAE arasında devam eden siyasi yumuşama süreci üst düzey ziyaretler ile devam etmiştir. Bu anlamda, BAE'nin Türkiye ile ilişkilerini normalleştirilmesi, Mısır, İsrail ve Suudi Arabistan gibi ülkelerin de Türkiye ile devam eden ikili ilişkiler adına olumlu adımlar atılmasına zemin hazırlamıştır. İKBY ve Suriye gündemi savaş sonrası ekonomi ve terörle mücadele iken Irak'ta ise yeni kurulan parlamentonun ülke genelinde bin adet okul inşasına Çin menşeli şirketlerle birlikte başlanması ve diğer ekonomik atılımları dikkat çekti.

Avrupa

Kıta ülkelerinde, Almanya tarafından açıklanan tüketici fiyatları endeksi nedeni ile endişe ortamı oluştu. Endeks, Aralık ayındaki yüzde 5,3'lük artış ile 1992'den beri kaydedilen en yüksek fiyat artışına işaret etti. Almanya'da hayat pahalılığındaki artışın en önemli sebeplerinden biri enerji fiyatlarının yükselmesi olarak görülüyor. Pandemi katma değer vergisinin geçici olarak azaltılmasına yönelik uygulamanın son bulması da fiyat artışlarında rol oynadı. Aynı zamanda, Avrupa ülkeleri Corona virüsün yeni varyantı Omicron'un etkisi altında yeni dalgalarla karşı karşıya olması sebebiyle büyüme beklentilerini frenlemiştir.

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

Hisse Senetleri Piyasası: Aralık ayında BIST-100 Endeksi: 1.804,15 - 2.278,55 arası bir bandta dalgalandı, Katılım 50 Endeksi ise 2.963,89 - 3.798,58 bandında hareket etti. Yurt içi piyasalar hareketli günler yaşarken, dünya genelinde parasal genişlemenin sürmesi hisse piyasalarına olumlu yansımıştır.

Kira Sertifikası Piyasası: Aralık ayı gösterge tahvil faizleri %22,27 - %25,93 bandında hareket etti. Kamu kira sertifikasında ise kar payı %20 seviyelerinden işlem gördü.

Döviz Piyasası: Aralık ayı USD/TRY paritesi 10,99 - 16,50 TL arasında, EUR/TRY ise 12,26 - 18,49 TL bandında hareket etti. Bu süreçte EUR/USD paritesi ise 1,12 - 1,13 seviyelerinde seyretti. TCMB'nin faiz azaltım kararı ile yükselen kur, TCMB ve FED açıklamalarına odaklanırken enflasyon rakamları merkez bankalarına faiz artırma konusunda erken adım atılabilir.

Emtia Piyasası: Aralık ayında ons altın en düşük 1.767 \$, en yüksek 1.829 \$ seviyelerinde seyretti. Gram altın ise 639-953 TL bandında hareket etti. Brent Petrol fiyatları ise Aralık ayında 68-79 USD seviyelerinde hareket etti. Enerji talebinin artması ve arz tarafında bozulmalar ile birlikte petrol fiyatları yukarı yönlü trendine devam etti. Bir süredir yatay seyr izleyen ons fiyatı, FED'in yapacağı açıklamalar ve ABD enflasyon verisine odaklanmaktadır.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri			
	Sözleşme Kuruluşundan Bugüne	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	68,70%	2,26%	6,59%
KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	82,49%	5,57%	14,41%
KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	6,13%	20,62%
KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	212,27%	1,14%	39,71%
KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	145,07%	3,42%	13,35%
KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU	343,84%	7,63%	18,37%
KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU	98,43%	2,45%	9,30%
KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU	141,93%	2,20%	34,58%
KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	1,45%	33,59%
KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	38,08%	2,21%	3,57%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	51,34%	2,09%	4,03%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	50,55%	1,78%	4,42%
Katılım 50 Getiri Endeksi (KAT50)	-	0,00%	22,09%
BORSA İSTANBUL KIYMETLİ MADENLER PİYASASI GÜMÜŞ AĞIRLIKLILIK ORTALAMA FİYATI	-	1,33%	31,96%
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	-	0,78%	31,72%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	218,75%	1,19%	40,20%
Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi	-	0,00%	20,80%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	38,99%	1,41%	3,64%

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-satımına 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.

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi *(%80) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5) + BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (%5)+ Ziraat Portföy Katılım 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-satımına 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.

KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%45 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %15 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD (TL) T1+ %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

(BIST KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * (%90))+(BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5))+(BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi* (%5))

Fon portföyü ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel altın fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek riskleridir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan altın yatırımlarının döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı altın fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%30 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %25 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%25 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi * %90 + BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* % 5+ BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi * %5

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %30 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %25 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%25 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi

Fon, portföyündeki özel sektör sukuk ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

%100 BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi eşik değer olarak belirlenmiştir.

Fon portföyünde yer alabilen döviz cinsi özel sektör ve kamu tarafından ihraç edilen kira sertifikası (sukuk), katılım bankalarında açılan döviz cinsi katılma hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesiesnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama (%45) + Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasası Gümüş Ağırlıklı Ortalama Fiyatı (%45) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL (%5) + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları (%5)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kıymetli Madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, Kıymetli Madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek riskleridir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan yatırımların döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı yatırım yapılan kıymetli madenlerin fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.

KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU :

BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%90) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (%5) + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi (% 5)

Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.