

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 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 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 : 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 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, 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 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

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

Yeni bir yıla umut ve heyecanın yanı sıra belirsizlikle birlikte başlıyoruz . Covid-19 aşısının uygulanma aşamasına geçmesi ile normale dönüş sürecinin hızlanacağını belirtebiliriz. Ancak aşının dünya genelinde dağıtımı ve erişimindeki zorluklar soru işaretleri oluşturmaktadır. Piyasalarda ekonomik toparlanma devam ederken bir süre daha "teşvik paketleri" itici bir güç olacaktır. Özellikle Amerikan Merkez Bankası (FED)'nin destek söylemlilerindeki kararlılık vurgusu bu düşüncemizin temelini oluşturmaktadır.

Türkiye: "Enflasyon ile mücadele"

Ekonomik toparlanma aşamasında tüm dünyada artan gıda fiyatları, Türkiye'yi de bu süreçte olumsuz etkilemiş ve enflasyonun artmasında önemli etkenlerden birisi olmuştur. Aralık ayında bir önceki aya göre %1,25 artan tüketici fiyat endeksi (TÜFE), yıllık %14,6 olarak gerçekleşti. Parasal sıkılaşmanın gerekli olduğu bu zamanlarda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın politika faizini 200 baz puan artırarak %17 bandına çıkarmasını ise piyasa olumlu karşılamıştır. CoronaVac ve BioNTech aşılarının tedarikinde anlaşmaya varılması, dikkatlerimizi bahar dönemine çevirmiştir. Şu an için devam eden kısmi kapanma, toparlanmada risk oluşturmaktadır. İmalat PMI endeksinin 50,8'e gerileyerek son yedi ayın en düşük seviyesine gelmesi bu durumu kanıtlar niteliktedir. Yine de büyüme hususunda ılımlı yaklaşımımız devam etmektedir.

ABD: "Destek paketinde mutlu son"

Uzun bir süre tartışmaların devam ettiği destek paketi, nihayet Trump'ın tasarıya imza atması ile sonuçlanmış oldu. Nakit para yardımlarını kapsayan 900 milyar dolarlık paket ile Covid-19'un devam eden toplumsal ve ekonomik zararları bir nebze hafifletilmek istenmektedir. Aşılama sürecinin başlaması ise tüketici güvenini 4,5 puan artırarak 81,4'e yükseltmeyi başarmıştır. Amerikan Merkez Bankası'nın faizde değişikliğe gitmeyerek faizi 0-0,25 bandında bırakması ve varlık alım programlarını sürdüreceklerini belirtmesi, yavaşlayan ekonomik toparlanma için destek unsuru olacaktır.

Asya-Pasifik: "Ekonomik toparlanmada Japonya bayrağı devralabilir"

Yakın bir zamanda göreve gelen Japonya Başbakanı Yoshihide Suga , koronavirüsle yeterli derecede mücadele etmediği için eleştirilerin muhatabı olmuştu. Ancak 700 milyar doları aşan, güçlü mali destek paketine imza atması bu eleştirilerin etkisini zayıflatmak için yeterli olabilir. Halihazırda 3. Çeyrekte ülkenin gayri safi yurtiçi hasılası (GSYİH), %5,3 ile beklentilerin üzerinde büyüme kaydetmiştir. Çin ekonomisi ise ihracat temelli ekonomik toparlanmasını güçlü bir şekilde sürdürse de özellikle koronavirüs vakalarında son zamanlarda meydana gelen artışlar, risklerin devam ettiğini göstermektedir.

Avrupa "Resmi olarak İngiltere'siz yeni AB"

İkinci dalganın merkez üssü olan Avrupa'da, kısmi kapanmalar ekonomik verilere gecikmeli olarak yansımaya başlamıştır. Euro

Bölgesi üçüncü çeyrek GSYİH verisinde, geçen yıla göre yüzde 4,3 daralma gerçekleştirmiştir. Ancak aşılama sürecinin güçlü bir şekilde başladığı kıta Avrupa'sında, normalleşme kısa bir süre içerisinde başlayabilir. Bununla birlikte, "anlaşmaların" yoğun olduğu bir ay olduğunu belirtebiliriz. Önce uzun bir süre diyalogların devam ettiği Brexit (Birleşik Krallık'ın Avrupa Birliği'nden ayrılması) sürecinde uzlaşmanın gerçekleşmesi, ardından AB-Çin arasında yatırım anlaşmasının imzalanması önemli gelişmelerdendi.

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

Hisse Senetleri Piyasası: Aralık ayında BIST-100 Endeksi: 1.325,29 - 1.479,91 arası geniş bir bandta dalgalandı, Katılım 50 Endeksi ise 2.277,16 - 2.561,29 bandında hareket etti. Başta Avrupa olmak üzere ABD ve birçok ülkede aşılama uygulanma aşamasına geçmesi hisse piyasalarında yükselişi sürdürmüştür.

Kira Sertifikası Piyasası: Aralık ayı gösterge tahvil faizleri %14,5 - %15,07 bandında hareket etti. Kira sertifikasında ise kar payı en yüksek %14,78 en düşük ise %14,75 seviyelerinden işlem gördü. TCMB faiz artışlarına devam ederken tahvil ve kira sertifikaları getirilerinde negatif baskı devam etmektedir.

Döviz Piyasası: Aralık ayı USD/TRY paritesi 7,38 - 7,89 TL arasında, EUR/TRY ise 9,05 TL - 9,59 TL bandında hareket etti. Bu süreçte EUR/USD paritesi ise 1,20 - 1,22 seviyelerinde seyretti. Parasal sıkılaşma ile birlikte TCMB'nin faiz artışı, TL'nin özellikle USD karşısında değer kazanmasıyla sonuçlanmıştır.

Emtia Piyasası: Aralık ayında ons altın en düşük 1814 \$, en yüksek 1900 \$ seviyelerinde seyretti. Gram altın ise 446 TL-470 TL bandında hareket etti. Normale dönüşün kısa bir zamanda gerçekleşme ihtimali ons altında düşüşü beraberinde getirmiştir.

Brent Petrol fiyatları ise Aralık ayı 47-52 USD seviyelerinde hareket etti. Covid-19 aşısı ile talepte artış beklentileri, brent petrolde toparlanma sürecini hızlandırmıştır. Ancak pandemi öncesi seviyelerine ulaşabilmesi zaman alacak gibi gözükmektedir.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri

	Sözleşme Kuruluşundan Bugüne	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	74,09%	1,25%	7,36%
KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	2,14%	12,49%
KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	65,07%	1,28%	3,72%
KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	5,20%	26,76%
KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	-	1,05%	5,85%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	59,33%	0,87%	2,93%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	198,02%	-3,37%	-12,40%
Katılım 50 Getiri Endeksi (KAT50)	-	0,06%	35,99%
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	-	-1,71%	-0,09%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	46,05%	0,84%	2,54%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	-	1,26%	3,18%
Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi	-	2,33%	43,88%

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 enstrümanının 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.

ÇALIŞAN BİLGİLENDİRME NOTU**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-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.

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.