

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 ipotēge 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 altmış 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, ipotēge 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 : 5

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 : 6

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 : 4

Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler

Genel Bakış Geride bıraktığımız Mart ayı finansal piyasalar açısından oldukça hareketli geçti. Enflasyon verilerinde bir miktar gerilemeler olsa da çekirdek enflasyonda yapışkan seyir devam ediyor. Geçtiğimiz Mart ayında ABD tarafında başlayan bankacılık sektöründeki sorunlar ufak çaplı bir krize dönüştü ve piyasalarda panik ortamı oluşturdu. Bu gelişmeler karşısında karar alıcılar likidite ve güven ortamı oluşması için gerekli adımları attı. Türkiye Geçtiğimiz Mart ayında önemli gelişmelere bakmak gerekirse Para Politikası Kurulu Toplantısında, politika faizi %8,50 seviyesinde sabit bırakıldı. Karar metninde önemli bir değişiklik yapılmadı ve bir önceki metinden farklı olarak gelişmiş ülkelerde yaşanan bankacılık krizine atıfta bulunan "finansal istikrarı tehdit eden koşulların oluştuğu gözlemlenmektedir" mesajı verildi. Mart ayında açıklanan Şubat ayı enflasyonu %3,15 oranında yükselmiş yıllık enflasyon ise %2,50 puan düşüşle %55,18 olarak açıklanmıştır. Çekirdek enflasyonda yıllık enflasyona benzer oranda %55,16 seviyesindedir. TCMB'in 2023 yılı enflasyon tahmini %22,3 şeklindedir. Ancak seçim döneminde olmamız ve yaşadığımız deprem felaketinin ardından bu rakam çok iyimser gözükmemektedir. Yine Para Politikası Karar metninde "Depremi yakın vadede ekonomik aktiviteyi etkilemesi beklenmekle birlikte orta vadede Türkiye ekonomisinin performansı üzerinde kalıcı bir etkide bulunmayacağı öngörülmektedir" mesajı verilmiştir. Son yayınlanan Resmi Gazete 'de "KKM'lerde asgari faiz oranı TCMB bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı olmak üzere, bankalar ve yararlanıcılar arasında serbestçe belirlenir "denilerek, TCMB destekli KKM'lerde daha önceden kaldırılan faiz tavanı Hazine destekli KKM'lere de uygulanmış oldu. Amerika ABD Federal Rezerv Bankası 22 Mart tarihli toplantıda politika faizini 25 baz puan artırma kararı aldı. ABD'de "Signatur Bank" ve "Silicon Valley Bank" tarafında yaşanan gelişmeler, panik ortamını artırmış ardından ufak çaplı bir bankacılık krizinin yaşanmasına sebep olmuştur sonrasında yaşanan İsviçre Merkezli Credit Suisse 'de yaşanan olağandışı gelişmeler FED'in faiz artışlarına ara verebileceği beklentisini oluşturmuş, önde gelen kuruluşlardan indirim bekleyenler bile olmuştu. Yaşanan gelişmeler sonrasında FED enflasyonla mücadelede kararlı adım atarak 25 baz puan artırma kararı aldı. Son durumda politika faizi %4,75-%5 aralığında. Ancak faiz artışının getirdiği risklerin başında resesyon riski belirmektedir. Bu risk ile birlikte Brent petrolde düşüşler gözlemlenmiştir. Asya-Pasifik Resesyon riskinin artarak devam etmesi Uluslararası emtia fiyatlarının gerilemesine neden olmuş, endüstriyel ve metal alt endeksleribeligirgin şekilde düşmüştür. Tarım alt endeksinin sınırlı bir yükselişi söz konusudur. Ilıman hava koşullarının yanında gaz stoklarının önemli oranda yükselmesiyle uluslararası doğal gaz fiyatlarındaki gerileme Mart ayında da devam etmiştir. Rusya-Ukrayna cephesinde ise savaşın boyutu gün geçtikçe tırmanmaktadır. Taraflar art arda sert mesajlar vermekte ve 2023 yılı bu açıdan belirsizliklerin boyutunun arttığı bir yıl olmaktadır. Ortadoğu-Körfez Mart ayının ortasında Çin'in arabulucu olduğu toplantıda Suudi Arabistan ve İran yedi yıllık aranın ardından diplomatik ilişkilerin yeniden kurulduğunu

duyurdu. Suudi Arabistan ve İran'ı bir araya getiren Çin, Ortadoğu'daki nüfuzunu artırıyor. Öte yandan yaşanan gelişmelere baktığımızda OPEC+ ardı ardına petrol üretimini kısıma kararı alıyor. Son yapılan açıklamada OPEC + üyeleri piyasa istikrarını desteklemek adına petrol üretimini Mayıs ayından itibaren yıl sonuna kadar günlük 1,15 milyon varil kısıacaklarını duyurdular. Avrupa Mart ayının son günlerinde küresel makro veri akışında Euro Bölgesi ve ABD de enflasyona ilişkin göstergeler beklentilerden olumlu açıklandı. Veri gelişmeleri ABD ve Avrupa 'da bankacılık krizine yönelik endişelerin azalması ile piyasalara destekleyici yönde etkide bulundu. ABD'de bankacılık düzenlemelerine ilişkin ilave tedbirler alınacağı haberlerinin de gelmesi sonrası FED üyelerinden ilave sıkılaşma olabileceği mesajları geldi. Almanya'da Mart ayı enflasyon verisi açıklandı yıllık %7,4 ile beklentiden sınırlı yavaşladı. ABD ve Avrupa'da bankacılık sektörüne ilişkin endişelerin azalması ile artan küresel risk iştahı ile parite 1.0920 seviyesine kadar çıktı. Bu çerçeveden yola çıkarak temel piyasalarla ilgili bilgileri aşağıdaki gibi özetleyebiliriz; Hisse Senetleri Piyasası: Mart dönemine baktığımızda BIST genel manada düşüş eğilimindeydi. Seçim öncesi belirsizliklerin etkisiyle BIST -100 Endeksi Mart ayında gördüğü zirve olan 5446,22 puandan 4811,45 puana kadar geriledi. Katılım 100 Getiri Endeksi de benzer şekilde 5552,04 puanda 4854,04 puana kadar geriledi. Döviz Piyasası: Mart ayı verilerine baktığımızda USD/TRY tarafında uzun zamandır süren yatay seyir yerini ılımlı bir artışa bıraktı 18,86 seviyesinden 19,17 seviyesine yukarı yönlü bir hareket sergiledi. USD/EUR tarafında yaşanan gelişmelere baktığımızda bankacılık sorunları DXY paritesinin düşmesine neden oldu artan risk iştahıyla birlikte parite 1,0920 seviyesini test etti. Emtia Piyasası: Mart ayında altın ons fiyatında belirgin bir yükselme yaşandı bankacılık sektöründe yaşananlar nedeniyle güvenli liman olarak görülen altın değer kazandı. Ay başında 1813,42\$ olan ons fiyatı ay sonunda 1969,42\$ seviyelerini gördü. Brent Petrol Fiyatları: Resesyon riskinin belirmesi ile gerileyen petrol fiyatlarına OPEC+ müdahalede bulunma kararı aldı Mayıs ayından itibaren günde 1 milyon varil üretimin kısılacağı açıklandı. Mart ayı brent petrol fiyatlarına baktığımızda ise en düşük 72,46\$ seviyelerini gördü.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri

	Sözleşme Kuruluşundan Bugüne	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	218,28%	-1,59%	-0,17%
KET KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	557,22%	-3,43%	-0,99%
KEY KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	150,78%	7,17%	5,53%
KEZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	876,06%	-9,71%	-4,77%
KTZ KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	277,83%	-1,09%	1,86%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	130,48%	2,20%	2,38%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	113,64%	6,89%	5,22%
BORSA İSTANBUL KIYMETLİ MADENLER PİYASASI GÜMÜŞ AĞIRLIKLIL ORTALAMA FİYATI	144,52%	15,42%	13,83%
BIST Katılım 100 Getiri	-16,16%	-16,16%	-11,41%
BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi	260,09%	6,52%	6,42%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları (USD) Endeksi	49,54%	4,92%	4,27%
BIST-KYD Katılım 30 Getiri	-14,29%	-14,29%	-14,29%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	799,52%	19,90%	12,03%
BIST-KYD Katılım 50 Getiri Endeksi	168,13%	-13,25%	-11,23%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	103,08%	4,78%	3,68%

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 (%60) +BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (%5) +BIST Katılım 100 Getiri Endeksi (%20) +BIST Katılım 30 Getiri Endeksi (%15)

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.

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 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.

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.