

KATILIMCI 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 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.

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, 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.

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 fonudur.

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) katılım 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.

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.

KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80' i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarından oluşur . Fonun amacı BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir.

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 aşmaz. 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 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, 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 : 5

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 : 7

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 : 5

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

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 terciheden 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 : 6

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'si 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 : 7

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 yapabilir.

Risk Derecesi : 3

KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

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

Strateji Bandı : Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarından oluşur. Fonun amacı ağırlıklı olarak yerli BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir .

Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.

Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise, döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmelerine, 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 : 7

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 etkiye 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 olağan dışı 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 endeksleri belirgin 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 kısma kararı alıyor. Son yapılan açıklamada OPEC+ üyeleri piyasa istikrarını desteklemek adına petrol üretimini Mayıs ayından itibaren yıl sonuna kadar günlük 1,15 milyon varil kısacaklarını 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 etkiye bulundu. ABD'de bankacılık düzenlemelerine ilişkin ilave tedbirler alınacağı haberlerinin de gelmesi sonrası FED üyelerinden ilave sıkılaştırma 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 kısıllacağı 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	238,58%	-1,59%	-0,17%
KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU	308,50%	-0,62%	0,60%
KED KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	321,74%	-5,95%	-2,62%
KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	917,24%	18,09%	12,82%
KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU	581,14%	-7,30%	-2,71%
KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU	1.117,41%	-15,42%	-9,81%
KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU	551,13%	3,91%	3,44%
KJM KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	146,32%	16,86%	13,47%
KKS KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU KİRA SERTİFİKALARI KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU	122,87%	2,25%	2,84%
KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF	-9,75%	-9,75%	-9,75%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	145,56%	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	949,89%	19,90%	12,03%
BIST-KYD Katılım 50 Getiri Endeksi	168,13%	-13,25%	-11,23%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	117,01%	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 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)+ BIST 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.

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

%45 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %15 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %10 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD (TL) + %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 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.

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 BIST Katılım 100 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 büyülüğüne 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 :

BIST Katılım 100 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 büyülüğüne 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.

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 büyülüğüne 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.

KLT KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

BIST Katılım Temettü Getiri Endeksi %90 + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi %10'dur.

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 büyüklüğüne 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.