

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER****PORTFÖYE BAKIŞ**

Halka Arz Tarihi : 04/01/2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3,678,598
Birim Pay Değeri (TRL)	0.010394
Yatırımcı Sayısı	4,386
Tedavül Oranı (%)	0.03%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	80.65%
- Kamu Kira Sertifikası	66.20%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	14.45%
Paylar	16.29%
- Diğer	9.66%
- Çimento	1.10%
- Otomotiv	0.67%
- Kimyasal Ürün	0.43%
- Dayanıklı Tüketim	0.41%
- Otomotiv Lastiği	0.37%
- Bankacılık	0.36%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0.35%
- Perakende	0.35%
- Hayvancılık	0.35%
- Otomotiv Parçası	0.34%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0.33%
- Demir, Çelik Temel	0.33%
- Endüstriyel Tekstil	0.33%
- Teknoloji	0.31%
- Mobilya	0.31%
- Tekstil, Entegre	0.30%
Fon	3.06%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Kağan CANDAN Sinan SOYALP
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Sektör Duyurusu'nda belirtilen yatırım stratejisi, bu izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. Fon portföyüne dahil edilecek varlıklar Fon izahnamesinde detaylarına yer verilen Danışma Kurulu tarafından onaylanır. Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve fon portföyüne dahil edilecek varlıkların seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.
Yatırım Riskleri

Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Operasyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uymaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, içtüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale getirilmiştir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

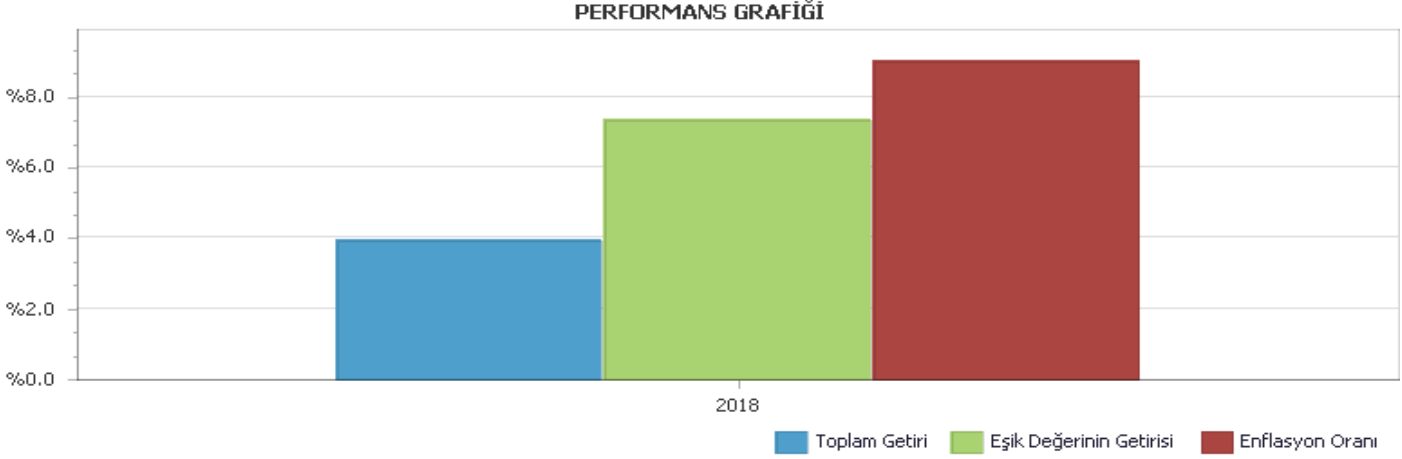
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018 (***)	3.909%	7.307%	9.029%	0.071%	0.0355%	-0.2964	3,678,598.25

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 04/01/2018 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2018 yılında fonun eşik değer getirisi (5.508%) TRLIBOR O/N getirisinin (7.307%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik ve Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve Bireysel Emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket Bireysel Emeklilik faaliyetleri kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla Emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 04/01/2018 - 30/06/2018 döneminde net %3.91 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %7.31 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3.39 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

04/01/2018 - 30/06/2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.002371%	6,573.35
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000081%	224.57
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000032%	89.78
Kurul Kayıt Ücreti	0.000052%	143.27
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000959%	2,659.50
Toplam Faaliyet Giderleri	9,690.47	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,558,884.40	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.625004%	

5) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 30 Haziran 2018 Döneminde brüt fon getirisi

04/01/2018 - 30/06/2018 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	3.91%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.63%
Azami Toplam Gider Oranı	0.53%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.09%
Net Gider Oranı	0.63%
Brüt Getiri	4.53%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

6) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/03/2018 tarih ve 12233903-325.08-E.2388 sayılı izni ile 30/03/2017 tarihinde Groupama Emeklilik A.Ş. OKS Standart Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (BGT) ve Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (FGH), kurucu değişikliği nedeniyle birleşme sonrası sona erecek fon Groupama Emeklilik A.Ş. OKS Standart Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (BGT) olmak üzere Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (FGH) bünyesinde birleşmiştir. Devir ve birleşme öncesi Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen Groupama Emeklilik A.Ş. OKS Standart Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (BGT) fon portföyü, birleşme sonrası bünyesinde birleşilen fon olarak Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecektir. Performans sunum döneminde gerçekleşen birleşme sonrasında, birleşen fonların yatırım stratejilerinde önemli bir değişiklik bulunmamakla birlikte; fonların yatırım yapabilecekleri varlıklar arasındaki farklılıklar, bünyesinde birleşilen fonun yatırım stratejisine göre yeniden düzenlenmiştir.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
11/12/2017-...	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL + 1.50

7) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

8) Performans sunuş döneminde fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
04/01/2018 - 30/06/2018	3.91%	4.53%	7.30%	-3.39%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
04/01/2018 - 30/06/2018	0.16%	1.02%	0.13%	0.95%	0.13%	0.97%	0.17%	1.09%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
04/01/2018 - 30/06/2018	0.0147	-0.5899

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

04/01/2018 - 30/06/2018 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-16.43%
BIST 30 ENDEKSİ	-16.59%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	6.56%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	5.98%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4.99%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	2.10%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-0.65%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-6.02%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-12.34%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	6.82%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.17%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	2.92%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	6.39%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	5.90%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	4.75%
Katılım 50 Endeksi	-10.51%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	15.39%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	10.13%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	13.12%
Dolar Kuru	21.30%
Euro Kuru	17.28%