

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
30.06.2018

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 29.12.2016

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 29.12.2016

Halka Arz Tarihi : 03.01.2017

Fon'un Türü : OKS Başlangıç Fon

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 10.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Düşük Risk Grubu

Portföy Yöneticisi : Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri	Fon Kurulu Başkanı	AYHAN SİNCEK
	Üye	İSMAİL AYDEMİR
	Üye	FATİH BOZKURT
	Üye	AVŞAR R. SUNGURLU
	Üye	ÖMER CAN HERGENÇ

Fon Müdürü : Fatih BOZKURT

Fon Denetçisi : İbrahim Gökdemir

Telefon No / Faks No : 0.216.999.81.00 / 0.216.692.12.88

E-mail Adresi :kefonyonetimi@katilimemeklilik.com.tr

Web Adresi :www.katilimemeklilik.com.tr

Tanım

Emeklilik Yatırım Fonu, Emeklilik Şirketleri tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresi dahil

başlangıç döneminde katılımcılar adına katkı paylarının değerlendirildiği Katılım Başlangıç Fonu'dur.

Yatırım Stratejisi

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden katılma hesabı ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları	60	100
Müşterilikçe ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında	0	40
Vaad Sözleşmeleri	0	10

Fon'un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak her vadedeki kamu kira sertifikası, özel sektör kira sertifikası, katılım endeksi ve karpayı işlemlerinin getirisini temsil eden endekstir.

Fonun Eşik Değeri aşağıdaki gibidir:

%90 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

%10 BIST-KYD 1 Kamu Kira Sertifikaları Endeksi

Karşılaştırma ölçütü dikkate alınmakla birlikte piyasa koşullarına göre, karşılaştırma ölçütünde yer alan varlıklara alt ve üst bant içerisinde kalmak suretiyle yatırım yapılabilir:

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 28.12.2016 tarih, 12233903-310.01.01 – E.14130 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 29.12.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 895027 sayı ile tescil edilmiş olup 04.01.2017 tarih, 9234 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

27.12.2016 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF-OKS.29-1/1294 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Alemdağ Vergi Dairesi'nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 29.12.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 04.01.2017 tarih, 9234 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 3 Ocak 2017 tarihinden itibaren Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

A)Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.02.2018 tarih ve 12233903-325.07-E.1794 sayılı izni ile aşağıdaki değişiklikler olup, söz konusu değişiklikler 28.02.2018 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

1- Fonun Portföy Yönetim Şirketi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Portföy Yönetim Şirketi: KT Portföy Yönetimi A.Ş

Yeni Portföy Yönetim Şirketi:Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş

B) Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 08/06/2018 tarih ve 12233903-325.07-E.6519 sayılı izin doğrultusunda 10/07/2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere izahnamenin aşağıdaki maddelerinde değişiklik yapılmış olup yeni maddeler aşağıdaki gibidir;

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon’un finansal raporlarının bağımsız denetimi PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

2.3. Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesabında ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Müsteşarlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Fona kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden katılma hesabı ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları	60	100
Müsteşarlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış elir Türk Lirası cinsinden 184 gün vadeli ve/veya kira sertifikalarında	0	40
Vaad Sözleşmeleri (Satım vaadiyle alım)	0	10

2.6. Portföye borsa dışından kira sertifikalarına dayalı vaad sözleşmesi dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Vaad sözleşmesi, katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak cayma hakkı içeren satım vaadi (taahhüdü) ile alınan kira sertifikasına dayalı işlemleri kapsamaktadır. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, fon portföyünde yer alan varlıkların bu sözleşme dahilinde el değiştirilmesi amaçlanmamaktadır.

5.5. Katılma hesapları, kira sertifikaları ve vaad sözleşmelerine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Katılma Hesabı: Katılma hesapları katılım bankalarının çalışma prensipleri gereği vade sonunda getirisi belli olmayan para piyasası aracıdır. Katılma hesaplarında değerlendirme yapılırken her gün dağıtılan kar payı havuzundaki gösterge kar payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Buna göre, vade başında getiri oranı belli olmadığı için katılma hesabı değerlemesinde vade başında o tarihte dağıtılan kar payı oranı baz alınır ve her gün ilgili bankalardan e-posta yoluyla alınan o tarihte dağıtılan kar payı oranları baz alınarak basit usulle kar payı oranlarına göre, günlük bazda katılma hesabının değerlemesi yapılır. Vade sonunda gerçekleşen kar payı oranına göre değerlendirme tutarı netleştirilir.

Kira Sertifikası (TL): İlgili kira sertifikasının Borsa İstanbul borçlanma araçları piyasası günlük bülteninde geçen ağırlıklı ortalama günlük fiyatının içverim oranı ile ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatına ulaşılır. İlgili piyasada işlem görmemesi halinde bir önceki günün değerlendirme fiyatının içverim oranıyla ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatı elde edilir.

Kira sertifikalarına dayalı Vaad Sözleşmelerinde: ilgili sözleşmenin dayanağı olan kira sertifikasının sözleşme yapılan tarihteki kupon getirisi üzerinden Türk Lirası karşılığı olarak sözleşme yapılmakta ve sözleşme tutarı TL kar payı/kupon getirisi kadar arttırılarak, vade sonunda ilgili getiri hesaplanmaktadır.

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur: Fon hizmet birimi tarafından vaad sözleşmelerinin “adil bir fiyat” içerip içermediği doğrulanabilir ve güvenilir yöntemler kullanılarak kontrol edilir. Kira sertifikalarına dayalı vaad sözleşmelerinin “adil fiyat” içerip içermediği sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 2) Kira sertifikası komisyonu: 0,000025 + BMSV
- 3) Vaad sözleşmeleri: Komisyon uygulanmayacaktır.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Yıl	Ay	Kira Sertifikası Kamu	Kira Sertifikası Özel	Katılma Hesabı	Yatırım Fonu
2018	OCAK	0,00%	86,48%	13,52%	0,00%
2018	ŞUBAT	0,00%	98,38%	1,62%	0,00%
2018	MART	0,00%	82,73%	17,27%	0,00%
2018	NİSAN	0,00%	67,49%	32,51%	0,00%
2018	MAYIS	0,00%	65,66%	34,34%	0,00%
2018	HAZİRAN	0,47%	66,78%	32,75%	0,00%

Fon'un kamu ve özel sektör kira sertifikası, Katılım Endeksi ortaklık payı Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile yapılmıştır. Fon'a ait kıymetler Takasbank'daki fon deposunda saklanmaktadır. Fon nakdi ve nakit hareketleri 02/04/2018 tarihine kadar Bizim Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük 02/04/2018-30/06/2018 tarihine kadar Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılığı ile ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş Özel Bankacılık Şubesi'ndeki fon hesaplarında izlenmektedir.

Fon'un nakit ve varlık takas işlemleri Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi ve Fon Hizmet Birimi, Kuveyt Türk ve 02/04/2018 tarihine kadar Bizim Menkul Değerler A.Ş. 02/04/2018-30/06/2018 tarihine kadar Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş koordinasyonunda Takasbank uzaktan erişim sistemi, Kuveyt Türk Nakit Yönetimi Sistemi ve yazılı talimatlar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.katilimemeklilik.com.tr sitesinde hergün yayınlanmaktadır.

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

01.01.2018 – 30.06.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %4,06 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü(Eşik Değeri)% 3,98

performans göstermiştir.

AYHAN SİNCEK	İSMAİL AYDEMİR	FATİH BOZKURT	AVŞAR R. SUNGURLU	ÖMER CAN HERGENÇ
Fon Kurulu Başkan	Fon Kurulu Üyesi	Fon Kurulu Üyesi	Fon Kurulu Üyesi	Fon Kurulu Üyesi