

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Katilim Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Oks Atak Katilim Değişken Emeklilik Yatırım Fonu 08.01.2018 – 30.06.2018 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 08.01.2018 – 30.06.2018 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Seçim sonuçları akabinde büyük bir belirsizliğin ortadan kalkması sebebiyle genel beklentilerde bir iyimserlik havasının hakim olduğunu söyleyebiliriz. Bu süreçte ise ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşlarının genel global tansiyonu yükselttiğini gözlemledik. Açıklanan tüketici ve üretici enflasyonlarının genel piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde açıklanması özellikle gösterge bono faizlerinin ve kira sertifikalarındaki kar paylarının yüksek seviyelerde seyretmesine sebebiyet vermektedir.

Önümüzdeki dönemde özellikle yeni açıklanacak kabinedeki ekonomi ile ilgili bakanlıklara kimin atanacağını piyasa yakından takip edecektir. Diğer taraftan Türkiye ABD ilişkileri de diğer yakından izlenecek gündem maddesi olamaya devam edecektir. Enflasyon beklentilerindeki iyileşme ve bunun akabinde gösterge bono faizlerindeki gerileme ile beraber ciddi oranda iskontolu fiyatlardan işlem gören yurtiçi piyasalara yabancı talebinin artacağını söyleyebiliriz.

Hisse Senetleri Piyasası: Haziran ayında BIST-100 Endeksi: 92.369 - 99.490 bandında, Katılım 50 Endeksi ise 95.150-102.500 bandında hareket etmiştir. Önceki bültende belirttiğimiz dolar bazlı son 9 yılın en düşük seviyelerinden seçim sonuçları belirsizliğinin ortadan kalmasıyla beraber borsaya bir talep geldiği gözlemlendi. Bundan sonraki süreçte ekonomi politikalarının yurtdışı piyasalar tarafından nasıl algılandığına göre piyasa momentumunun belirleneceğini söyleyebiliriz.

Kira Sertifikası Piyasası: Haziran ayı gösterge tahvil faizleri %17,00 - %20,00 bandında hareket etmiştir. Yıllık bazda %15,39 seviyelerine yükselen tüketici enflasyonunun etkisiyle beraber gösterge bono faizlerindeki artışın daha da yukarı yönlü olarak seyrettiği gözlemlendi. Geçen sene aylık bazda %0,27 negatif açıklanan Haziran 2017 verisinin data setinden çıkmasıyla beraber Haziran 2018 enflasyonunda zirve seviyelerinin görünmesi muhtemel görünüyor. Daha sonrasında kur tarafının da sakinleşmesiyle beraber enflasyonda bir miktar gerileme gözlemleyebiliriz.

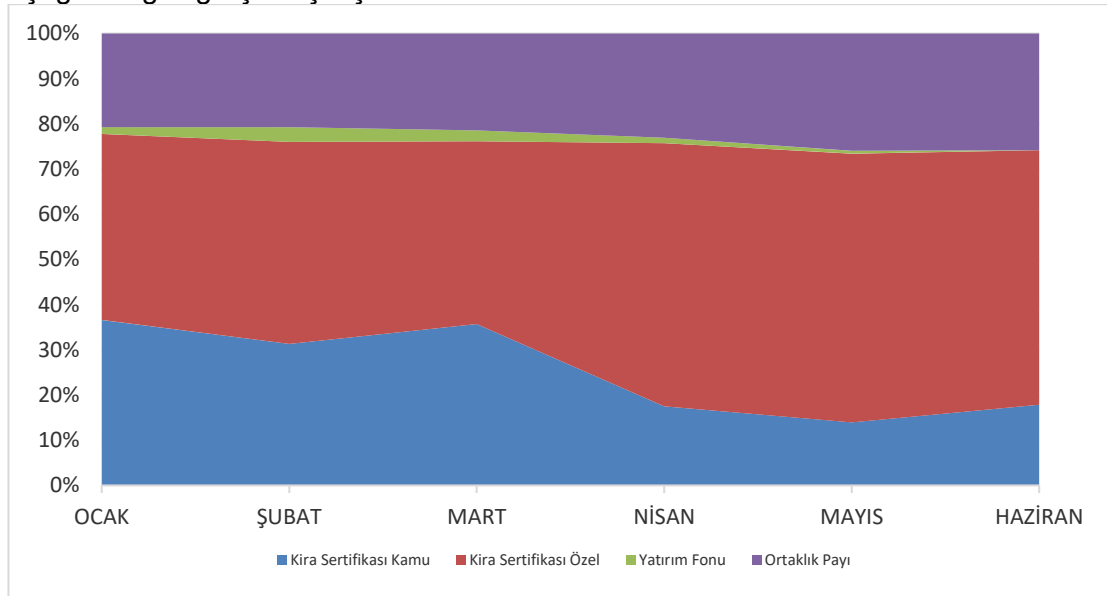
Döviz Piyasası: Haziran ayı USD/TL paritesi en düşük 4,46 TL ve en yüksek 4,79 TL'yi görmüş, Euro ise en düşük 5,17 TL - en yüksek 5,54 TL bandında hareket etmiştir. Bu süreçte Euro/Usd paritesi ise 1,15 – 1,18 seviyelerinde seyretmiştir. Dolar ve Euro'nun TL'ye karşı performansı enflasyon beklentilerindeki seyir ve yurtdışı piyasalardaki seyre göre şekillenecektir.

2018 yılı yatırım araçlarının getirileri şöyle gerçekleşmiştir.
Dönem: 01 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018

BİST KYD Kira Sertifikası Kamu	3,23%
BİST KYD Kira Sertifikası Özel	6,61%
Katılım Hisse	-6,31%
BİST KYD Kar Payı TL	4,82%
BİST KYD Kar Payı USD	1,04%
Altın	16,49%
Enflasyon	9,17%
Katılım Katkı Fon	3,63%
Katılım Standart Fon	4,43%
Altın Katılım Fon	15,73%
Dengeli Katılım Değişken Fon	3,62%
Katılım Hisse Senedi Fon	-9,11%
Katılım Değişken Grup Fon	7,21%
Agresif Katılım Değişken Döviz Fon	16,89%
Başlangıç Katılım Fon	6,22%
OKS Atak Katılım Fon	0,03%
OKS Agresif Katılım Fon	0,71%
OKS Katılım Standart Fon	3,82%

BİST KYD: Borsa İstanbul tarafından hesaplanan getiri endeksleri.

01 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 döneminde fon portföyünün ortalama dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.



Grafikteki veriler günlük raporların basit ortalaması olarak hesaplanmıştır.

Ağırlıklı olarak özel sektör kira sertifikalarına, bir miktar kamu kira sertifikalarına, ortaklık paylarına ve bir miktarda kamu kira sertifikalarına ve yatırım fonlarına yatırım yapılmıştır.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

2018 yılında fon kurulu olağan toplantılarını gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular görüşülmüş olup alınan kararlar imzalı olarak kayıt altına alınmıştır.

Fon'a ilişkin bilgileri, yatırım stratejisini, fonla ilgili olarak dönem içinde meydana gelen değişiklikleri, fon performansına ilişkin verileri içeren Fon Kurulu Faaliyet Raporu bu raporun ekidir.

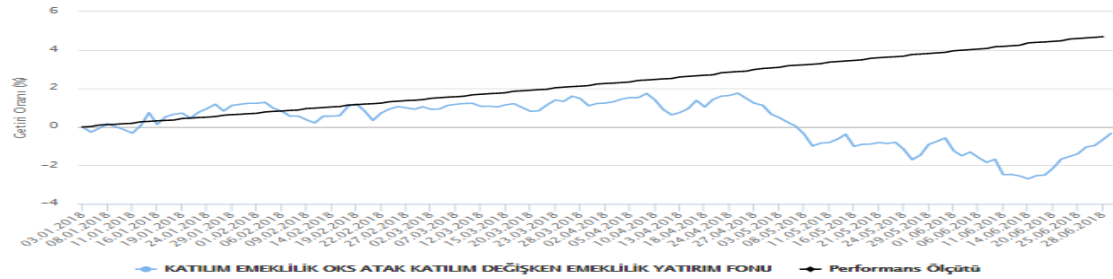
BÖLÜM C: FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

KATILIM EMEKLİLİK				03/08/2018 12:22	
KET-KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KAT DEG EYF 29 Haziran 2018 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR					
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU					
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	285.416,06
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	281.504,64		98,63	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	4.344,15		1,52	Dolaşımdaki Pay	28.551.618,648
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	999.971.448.381,352
b) Bankalar	4.344,15	100,00	1,52		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,00
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	0,0099996
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00		0,00	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	19,95
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,009959
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Getiri (%)	0,371520
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	4,5607
iv) Temettü	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	5,3092
D. BORÇLAR	-432,73		-0,15		
a) Takasa Borçlar	0,00	-0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-140,20				
b) Yönetim Ücreti	-195,77	45,24	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-88,20	22,36	-0,03		
i) Diğer Borçlar	0,00		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-88,20		-0,03		
f) Kayda Alma Ücreti	-8,56	1,98	-0,00		
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00		

KET-KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KAT DEĞ EYF 29 Haziran 2018 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNGİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	interest	Kat Payı Oranı	Kat Payı Oranı	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOĞUTMA NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAMTOPLAM (FTO GÖRE)	TOPLAMTOPLAM (FTO GÖRE)	
HISSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AKCNS	TL	AKCNS						500,00	10,746000	27/04/18					9,580000	4,790,00	6,15	1,70	1,68	
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.						3.000,00	1,380000	30/05/18					1,360000	4,080,00	5,24	1,45	1,43	
BİMAS	TL	BİMAS						70,00	73,764286	27/03/18					67,150000	4,700,50	6,04	1,67	1,65	
CUSAN	TL	CUHADAROĞLU METAL SANAYİ A.Ş.						2.500,00	2,485144	29/06/18					2,280000	5,700,00	7,32	2,03	2,00	
EGSER	TL	EGSER						2.000,00	3,510000	29/06/18					3,020000	6,040,00	7,76	2,15	2,12	
EREGL	TL	EREGL						500,00	10,450740	26/06/18					10,200000	5,100,00	6,55	1,81	1,79	
GEDZA	TL	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ TİC.A.Ş.						2.000,00	3,379000	22/05/18					3,220000	6,440,00	8,27	2,29	2,26	
GOODY	TL	GOODY						1.500,00	3,400000	30/05/18					3,360000	5,040,00	6,47	1,79	1,77	
KRONT	TL	KRONT						300,00	16,819000	27/04/18					10,320000	3,096,00	3,96	1,10	1,08	
KUTPO	TL	KUTPO						1.500,00	5,480667	29/06/18					5,430000	8,145,00	10,46	2,89	2,85	
TKNSA	TL	TKNSA						2.000,00	4,680000	06/04/18					4,870000	9,740,00	12,49	3,46	3,41	
TTRAK	TL	TTRAK						120,00	64,816667	30/05/18					52,000000	6,240,00	8,01	2,22	2,19	
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK						1.000,00	9,047940	11/05/18					8,770000	8,770,00	11,26	3,11	3,07	
GRUP TOPLAMI								16.990,00								77.881,50	100,00	27,67	27,30	
GRUP TOPLAMI								16.990,00									77.881,50	100,00	27,67	27,30
KIRA SERTİFİKALARI																				
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																				
TRD211118T18	TL	HAZINE	21/11/18	142	0,00	2		20.000,00	101,099400	13/06/18	17,579193				98,663977	19,732,80	9,69	7,01	6,91	
TRD130219T18	TL	HAZINE	13/02/19	226	0,00	2		20.000,00	100,461600	06/06/18	17,000823				101,160974	20,232,19	9,94	7,19	7,09	
TRD120220T18	TL	HAZINE	12/02/20	590	0,00	2		10.000,00	101,384300	27/04/18	15,441837				101,814676	10,161,47	5,00	3,62	3,57	
GRUP TOPLAMI								50.000,00								50.146,46	24,63	17,82	17,37	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																				
TRDTFVK31815	TL	TF VARLIK KIRALAMA	02/09/18	31	0,00	2		20.000,00	101,729500	19/04/18	12,984161				101,917302	20,363,46	10,01	7,24	7,14	
TRDZKVK31811	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KIRALAMA A.Ş.	07/09/18	67	3,90	1		50.000,00	100,000000	05/06/18	16,084861				101,120623	50.560,31	24,82	17,96	17,71	
TRDKTSK31810	TL	SUPERONLINE İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	14/09/18	74	0,00	1		30.000,00	100,349700	05/04/18	13,892250				103,819551	31.145,87	15,30	11,06	10,91	
TRDVVRK31815	TL	VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.	26/09/18	86	4,89	1		10.000,00	100,000000	24/05/18	14,316789				101,442730	10.144,27	4,96	3,60	3,55	
TRDBRKA1816	TL	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.	07/12/18	158	7,80	1		20.000,00	100,000000	12/06/18	16,601324				100,868466	20.173,69	9,91	7,17	7,07	
TRDKTLMC1914	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	01/10/19	456	0,00	4		20.000,00	100,800000	02/01/18	19,209225				105,345383	21.069,08	10,35	7,48	7,36	
GRUP TOPLAMI								150.000,00								153.476,68	75,37	54,51	53,76	
GRUP TOPLAMI								200.000,00									203.623,14	100,00	72,33	71,33
FON PORTFÖY DEĞERİ																281.504,64	100,00			

BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon – Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği



Fon 2018 yılının ilk yarısında ağırlıklı olarak %5,07 özel sektör kira sertifikalarına %25,50 kamu ihraçlı kira sertifikalarına ,%22,95 oranında ortaklık paylarına ve %1,49 oranında yatırım fonlarına yatırım yapmıştır. 08.01.2018 – 30.06.2018 döneminde fonun birim pay değeri %0,03 artış göstermiş olup aynı dönemde Fon'un performans ölçütü de %7,55 getiri sağlamıştır.

BÖLÜM E: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Fon İşletim Ücreti: Fon net varlık değerinin günlük %0,002328'inden ((yüzbinde iki virgöl üçyüz yirmi sekiz)) [yıllık bazda %0,85 (yüzde sıfır virgöl seksen beş)]oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir,

b) Aracılık Komisyonları: Fon yatırım işlemlerinin yapılmasına aracılık eden aracı kuruluşlar olan Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bizim Menkul Kıymetler A.Ş.(02/04/2018 tarihine kadar) ile yapılmış olan sözleşmeler çerçevesinde fon portföyü için yapılan işlemlere, işlem bedeli üzerinden, BSMV dahil aşağıdaki oranlarda komisyon ödenmektedir.

İşlem Türü	Aracı Kuruluş	Komisyon Oranı (İşlem Tutarı Üzerinden)
Katılım Endeksi Ortaklık Payları	Bizim Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV
Katılım Endeksi Ortaklık Payları	Oyak Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV
Kamu Kira Sertifikası	Bizim Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Kamu Kira Sertifikası	Oyak Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Özel Sektör Kira Sertifikası	Bizim Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Özel Sektör Kira Sertifikası	Oyak Men. Değ. A.Ş.	yüzbinde 2,5+ %5 BSMV
Borsa Yatırım Fonu	Bizim Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV
Borsa Yatırım Fonu	Oyak Men. Değ. A.Ş.	onbinde 1+ %5 BSMV

c) Diğer Fon Giderleri: Aşağıda 08.01.2018 – 30.06.2018 döneminde fondan yapılan harcamaların toplam tutarının, günlük ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri
Yönetim Ücreti	728,12	0,43%
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	38,34	0,02%
Saklama Ücreti	71,40	0,04%
Kurul Ücretleri	13,39	0,01%
Denetim Ücreti	324,20	0,19%
Esas Faaliyetten Diğer Giderler	1.045,62	0,61%
Toplam Giderler	2.221,07	1,30%

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fatih Bozkurt
Fon Kurulu Üyesi

Ayhan Sincek
Fon Kurulu Başkanı

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları