

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU 6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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.

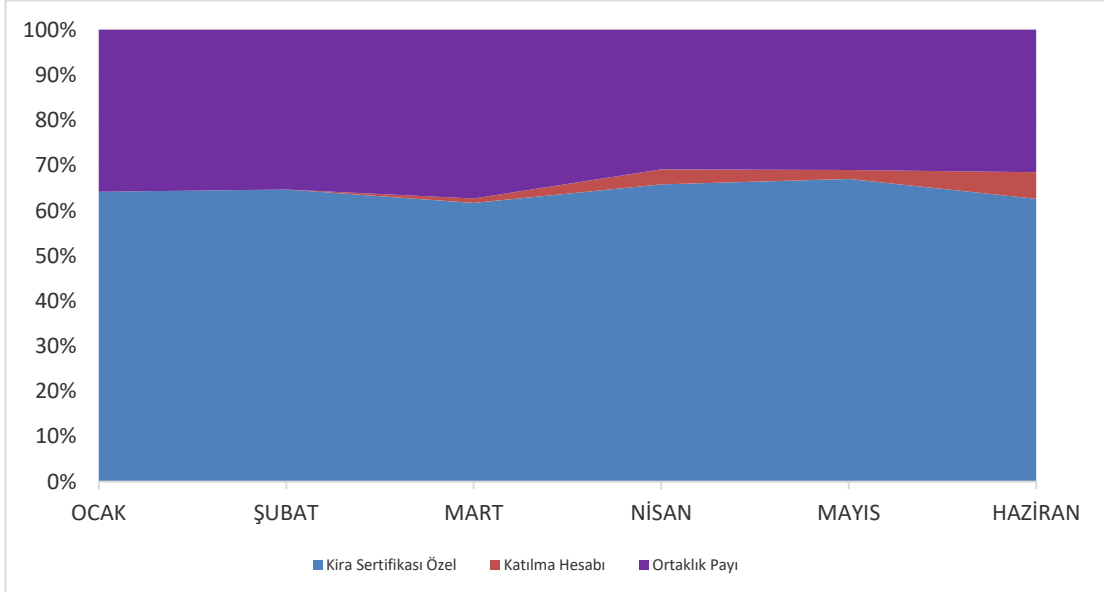
Döviz Piyasası: Haziran ayı USD/TL paritesi en düşük 4,46 TL ve en yüksek 4,79 TL'yi görmüş, Euro ise en düşük 5,17 TL - en yüksek 5,54 TL bandında hareket etmiştir. Bu süreçte Euro/Usd paritesi ise 1,15 – 1,18 seviyelerinde seyretmiştir. Dolar ve Euro'nun TL'ye karşı performansı enflasyon beklentilerindeki 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 sertifikasına, ortaklık paylarına ve bir miktarda katılma hesaplarına 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

03/08/2018 12:27

KATILIM EMEKLİLİK

KEZ-KATILIM EMEKLİLİK OKS AGR KAT DEG EYF 29 Haziran 2018 TARİHLİ GUNLUK RAPORUDUR

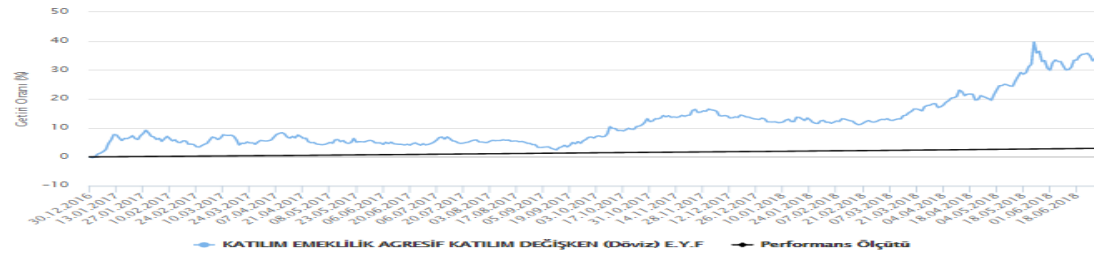
FON TOPLAM DEGER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	257.396,19
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	242.725,09		94,30	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	15.362,15		5,97	Dolaşımdaki Pay	25.584.321,656
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	999.974.415.678,344
b) Bankalar	15.362,15	100,00	5,97		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00		
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,00
				BİRİM PAY DEĞERİ	0,010061
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	17,99
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,010058
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,029830
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
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) Temettu	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	5,3092
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %		
D. BORÇLAR	-691,05		-0,27		
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	-418,70				
b) Yönetim Ücreti	-176,43	25,53	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-88,20	13,88	-0,03		
i) Diğer Borçlar	0,00		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-88,20		-0,03		
f) Kayda Alma Ücreti	-7,72	1,12	-0,00		
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00		

KEZ-KATILIM EMEKLİLİK OKS AGR KAT DEG EYF 29 Haziran 2018 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADİ TARİHİ	VADİYE KALAN GÜN	İstisnalar Kar Payı Oranı	Kar Payı Ödemesi Sayısı	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.					5.000,00	1,580000	15/03/18					1,360000	6.800,00	8,29	2,80	2,84
AYGAZ	TL	AYGAZ					800,00	12,521625	12/06/18					10,500000	8.744,00	10,66	3,60	3,40
BİMAS	TL	BİMAS					235,00	60,794681	29/05/18					67,150000	15.780,25	19,26	6,00	6,13
DESPC	TL	DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.					2.070,00	2,914952	06/06/18					2,860000	5.920,20	7,22	2,44	2,30
EGEEN	TL	EGEEN					20,00	327,500000	04/01/18					293,500000	5.870,00	7,16	2,42	2,28
EGSER	TL	EGSER					1.000,00	4,640000	04/01/18					3,020000	3.020,00	3,68	1,24	1,17
EGGYO	TL	EMLAK GYÖ					1.500,00	2,430000	27/04/18					2,030000	3.045,00	3,71	1,26	1,18
EREGOL	TL	EREGOL					950,00	10,565789	23/05/18					10,200000	9.690,00	11,82	3,99	3,76
PETKM	TL	PETKM					2.000,00	6,320000	28/06/18					4,840000	9.680,00	11,81	3,99	3,76
SELEC	TL	SELEC					3.500,00	3,668000	12/06/18					3,840000	13.440,00	16,39	5,54	5,22
GRUP TOPLAMI							17.075,00								81.989,45	100,00	33,78	31,84
GRUP TOPLAMI							17.075,00								81.989,45	100,00	33,78	31,84
KATILIM HESABI																		
KATILIM HESABI																		
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.			06/07/18	4	3,34		1.300,00		05/06/18				1.303,69	3,340000	5.943,55	36,91	2,45	2,31
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			09/07/18	7	16,00		10.047,09		07/06/18				10.188,02	16,000000	10.157,20	63,09	4,18	3,95
GRUP TOPLAMI							11.347,09								16.100,75	100,00	6,63	6,26
KİRA SERTİFİKALARI																		
Özel Sektör Kira Sertifikaları																		
TRDNTSK61912	TL	DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SAN. VE TİC. A.Ş.	20/06/19	353	0,00	4	40.000,00	101,114700	12/06/18	24,098549				100,652791	40.201,12	27,84	16,59	15,64
TRDKTMB1914	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	01/10/19	406	0,00	4	50.000,00	103,085400	25/05/18	19,209225				105,345383	52.672,69	36,41	21,70	20,46
TRDKTM2014	TL	QNB FİNANS LEASING	12/02/20	590	0,00	4	50.000,00	102,771000	28/05/18	17,434032				103,402164	51.701,08	35,75	21,30	20,09
GRUP TOPLAMI							140.000,00								144.634,89	100,00	55,59	56,19
GRUP TOPLAMI							140.000,00								144.634,89	100,00	55,59	56,19
FON PORTFOY DEĞERİ															242.725,09	100,00		

BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon – Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği



Fon 2018 yılının ilk yarısında ağırlıklı olarak %64,31 kamu ihraçlı kira sertifikalarına, %2,03 katılma hesaplarına ve %33,66 ortaklık paylarına yatırım yapmıştır. 08.01.2018 – 30.06.2018 döneminde fonun birim pay değeri %0,71 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	668,16	0,43%
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.452,16	1,56%
Saklama Ücreti	34,14	0,02%
Kurul Ücretleri	12,18	0,01%
Denetim Ücreti	324,20	0,21%
Esas Faaliyetten Diğer Giderler	207,14	0,13%
Toplam Giderler	3.697,98	2,36%

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.OKS AGRESİF 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