

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 5 Ocak 2018			
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle		Fon’un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	82.666.117,56 TL	Fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Rehber ve Yönetmelik’te belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.	Serdar Necdet Vatansever
Birim Pay Değeri	0,011485		Maruf Ceylan
Yatırımcı Sayısı	82.350		Buğra Bilgi
Tedavül Oranı (%)	0,72		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	% 8,51	Fon’un yatırım stratejisi, Fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber’de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. Portföye, Danışma Kurulu’ndan icazet alınan ortaklık payları ile ihraççının/kurucunun icazet aldığı sermaye piyasası araçları dahil edilecektir. Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.	
-Kamu Kira Sertifikaları	%52,62		
-Katılma Hesabı	%18,22		
-Yatırım Fonu	%11,08		
-Ortaklık Payı	% 9,57		
		Yatırım Riskleri	
		Fon, portföyündeki özel sektör sukuk ve özel bankalarda açılan katılım 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 edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmaktadır.	

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet
TAŞ VE TOPRAĞA DAYALI0,99 BANKALAR0,45 PETROKİMYA0,87 METAL ANA SANAYİ0,57 İMALAT5,46 TEKNOLOJİ0,53 GIDA0,7 TOPLAM9,57	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.	

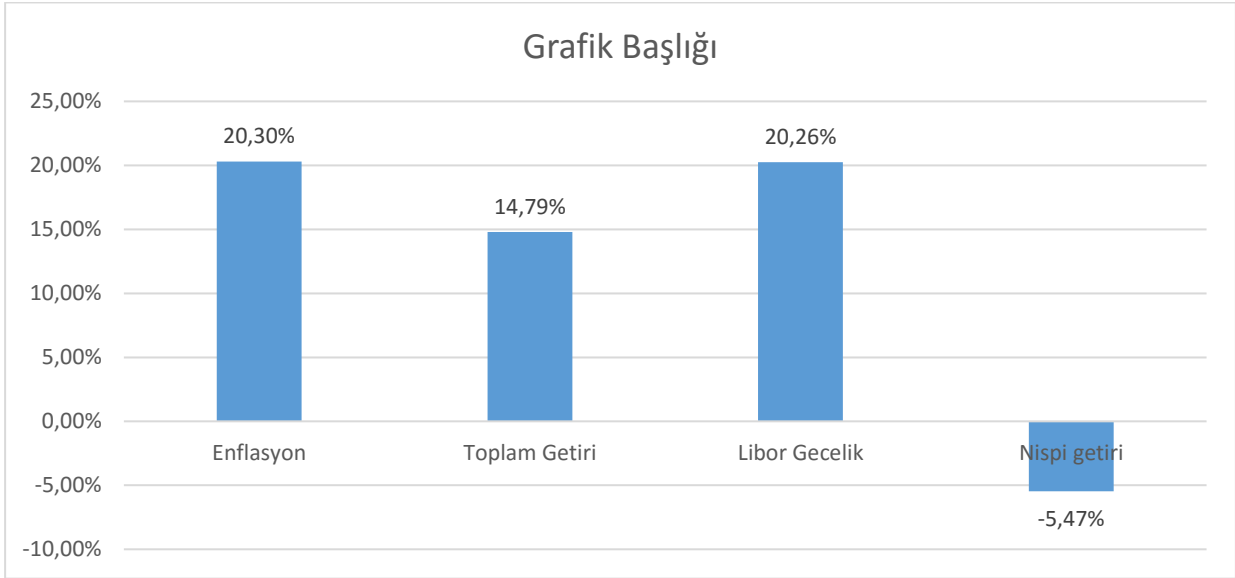
KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. yıl*	14,79	20,26	20,30	0,15	(11,29)	82.666.117,56 TL

(*) 5 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine aittir. Eşik değeri getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR)performans dönemine gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, O/N TRLIBOR'un bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5 'nin performans dönemine denk gelen getirisi %12,86 iken O/N TRLIBOR'un bileşik getirisi %20,26 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak O/N TRLIBOR'un getirişine yer verilmiştir.

(**) İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

- 1) Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif yada negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Eşik Değer Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 5 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	14,79%
Eşik Değer Getirisi:	20,26%
Nispi Getiri:	(5,47)%

- 2) Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup QInvest LLC'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 6 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 1 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 6 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi'ne ait 11 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,383,131,493.25 TL'dir.
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 5 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde net %14,79getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KTZ 05 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 Döneminde brüt fon getirisi	
Fon Net Basit Getirisi	14,79%
(Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı(*)	1,50%
Azami Toplam Gider Oranı	1,08%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı(**)	0,42%
Net Gider Oranı	1,08%
(Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	
Brüt Getiri	15,87%

(*) 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.

- 5) 5 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)(*)	783.373,92
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	52.367.812,72
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	1,50%

(*) Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusu (2016/30) na istinaden Yönetim ücretinin 309.219,84 TL'lik kısmı ek FİGK olarak fon hesabından ödenmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) 5 Ocak - 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.12.2018 tarihli izni ile aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır.

5 Ocak – 14.12.2018 Yatırım Stratejisi;

Sektör Duyurusu'nda belirtilen yatırım stratejisi çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. Yatırım stratejisine ilişkin detaylar Fon izahnamesinde yer almaktadır.

14.12.2018 – 31.12.2018 Yatırım Stratejisi;

Rehber'de belirtilen yatırım stratejisi çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. Yatırım stratejisine ilişkin detaylar Fon izahnamesinde yer almaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü 5 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Eşik değer.

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.

5 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine aittir. Eşik değeri getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR)performans dönemine gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, O/N TRLIBOR'un bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2 'nin performans dönemine denk gelen getirisi %14,79 iken O/N TRLIBOR'un bileşik getirisi %20,57 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak O/N TRLIBOR'un getirisi yer verilmiştir

- 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) Yönetim ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı Dipnot 5'te açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	5 Ocak - 31 Aralık 2018
Yönetim Ücreti(**)	753.273,62
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	5.698,93
Saklama Ücreti	6.764,56
Kurul Ücretleri	7.253,49
Denetim Ücretleri	1.469,99
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	6.167,73
Toplam Giderler	783.373,92

(*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik"

(**)Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusu (2016/30) na istinaden Yönetim ücretinin 309.219,84 TL'lik kısmı ek FİGK olarak fon hesabından ödenmiştir.

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 2018 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %(11,29) olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

- 2) Fon otomatik katılım planları dahilinde sisteme dahil olacak katılımcılara sunulmak üzere 05.01.2018 tarihinde halka arz edilmiştir.