

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
EMLAK KATILIM BANKASI KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 19 Haziran 2019			
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla		Fon’un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	193,40 TL	-Fonun amacı, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir.	Serdar Necdet Vatansever
Birim Pay Değeri	0,009996		Maruf Ceylan
Yatırımcı Sayısı	2		Buğra Bilgi
Tedavül Oranı (%)	0,00		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	% 0,0	Fon’un yatırım stratejisi, portföyünde faiz içermeyen yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye’de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına ,katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir.	
-Kamu Kira Sertifikaları	%0,0		
-Katılma Hesabı	%0,0		
-Yatırım Fonu	%0,0		
-Ortaklık Payı	% 0,0		
		Yatırım Riskleri	
		Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak 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 şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.	

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
EMLAK KATILIM BANKASI KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet

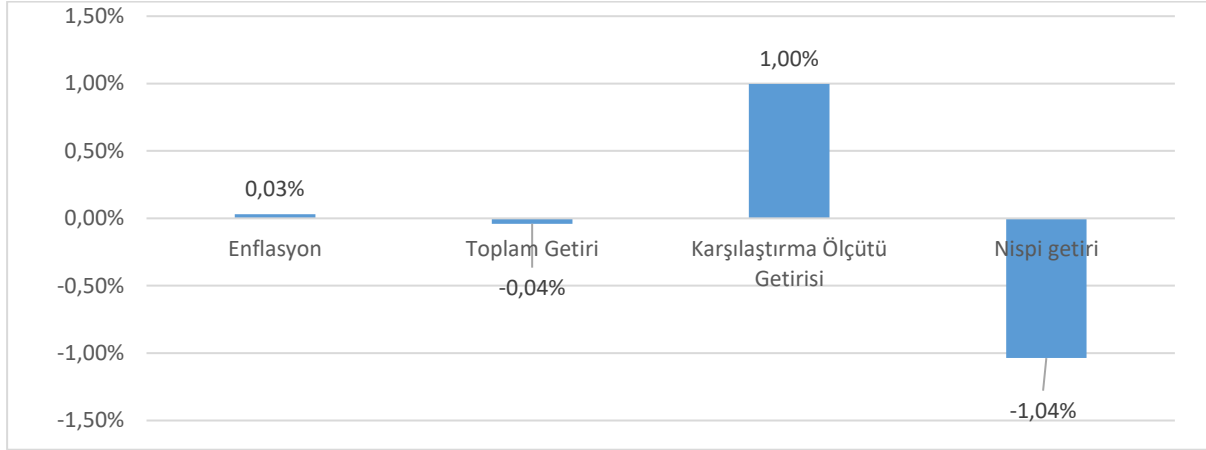
KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
EMLAK KATILIM BANKASI KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. yıl(*)	(0,04)	1,00	0,03	0,01	0,11	(116,91)	193,41 TL

(*) 19 Haziran - 30 Haziran 2019 dönemine aittir.

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
EMLAK KATILIM BANKASI KATILIM DEĞİŞKEN 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, 19 Haziran - 30 Haziran 2019 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	(0,04)%
Eşik Değer Getirisi:	1,00 %
Nispi Getiri:	(1,04)%

- 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 A.Ş.'ye ait 11 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,602,271,750 TL'dir.

- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 19 Haziran - 30 Haziran 2019 döneminde net %(0,04) getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KED 19 Haziran 2019 - 30 Haziran 2019 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	-0,04%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,10%
Azami Toplam Gider Oranı	0,07%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,03%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,07%
Brüt Getiri	0,03%

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

(***) Yarı dönem olduğundan dolayı yıllık FGTK'nın 19 Haziran – 30 Haziran 2019 dönemi alınmıştır.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranının 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) 19 Haziran - 30 Haziran 2019 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
EMLAK KATILIM BANKASI KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Toplam Giderler(TL)	0,06
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	0,00
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	0,00

C. DİPNOTLAR (Devamı)

6)

19 Haziran – 30 Haziran 2019 performans sunum dönemi içinde karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü 19 Haziran – 30 Haziran 2019 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Eşik değer.

(KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * %100)

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:

<u>Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</u>	<u>19 Haziran – 30 Haziran 2019</u>
Yönetim Ücreti	0,05
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	0
Saklama Ücreti	0
Kurul Ücretleri	0,01
Denetim Ücretleri	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	0
Toplam Giderler	0,06

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

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 2019 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %(116,91) olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.