

# **KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

## **KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

### **ALTI AYLIK RAPOR**

Bu rapor Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2019 – 30.06.2019 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: 01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ**

Geçen sene piyasalar Brunson ile aşırı dalgalanmış kurlarda tarihi zirveler görülmüştü. 2019 yılının ilk altı ayında ise yerel seçimler, özellikle İstanbul seçimleri piyasaların ciddi hareketlenmesine zemin hazırlamış oldu. Kurlar yılın zirvesine ulaşmış, CDS ler artmış, BİST de yılın dip noktasına yine bu dönemde gelmiş oldu. İlk yarıda Merkezın rezervleri azalırken döviz mevduatlarında artış gözlemledik. Bunun yanında ekonominin ana lokomotifini oluşturan inşaat sektöründeki daralma artan faizlerle konut satışlarını azaltırken diğer önemli lokomotiflerden otomotiv sanayiinde ise binek oto satışlarındaki azalma kayda değer seviyelere ulaşmıştır.

Özellikle ilk yarının sonuna doğru içeride siyasi belirsizliklerin azalması FED' in faiz indirimine gitmesi, Avrupa ve Asya- Pasifik bölgesinden gelen olumlu veriler bizim durumumuzdan ziyade uluslararası ekonomi kaynaklı olan çok dikkat edilmesi gereken piyasalarda iyileşme sürecini beraberinde taşımış oldu.

İlk altı ayda tahvil faizleri %15,99 - %26,18 bandında, enflasyon %20,35 – %15,72 bandında hareket etmiştir. CDS ler ise 298 – 520 bandında hareket etmiştir. BIST-100 endeksi 105.930 - 93.535, Katılım 50 Endeksi ise 83.742-103.487 bandında hareket etmiştir. USD/TL paritesi ilk yarıda en düşük 5,16 TL ve en yüksek 6,24 TL'yi görmüş, Avro ise en düşük 5,91 TL - en yüksek 7,03 TL yi görmüştür. Bu süreçte Avro / Usd paritesi ise 1,10 – 1,15 seviyelerinde seyretilmiştir. Ons tarafındaki değerlendirme ile altının gramında ise 216 TL den 268 TL ye giden istikrarlı artış gözlemledik. Brent petrol tarafında ise 52 dolar seviyesine gelen petrol özellikle Venezuela ve İran gibi petrol üreticisi ülkelerle meydana gelen anlaşmazlıklarla 75 dolar seviyelerine kadar tırmanmıştır.

Jeostratejik konum özelinde altı aylık dönemde özellikle Suriye ve Kıbrıs konularının öne çıktığını gözlemledik. Doğu Akdeniz'deki uluslararası haklarımızın ihlali TSK engeline takılmış Rum-İsrail-Yunanistan üçlüsü diğer taraftan Mısır istediklerini elde edememişler olsa bile AB parlamentosunun konuya müdahil olması siyasi gerilimleri arttırmıştır. Diğer önemli konu Suriye de ise Başkan Trump çekilme vaat etse de bu sahada gerçekleşmemiş Türkiye ye verilen sözler de tutulmamış oldu. Bu da yıl sonuna doğru Suriye ye TSK operasyonu ihtimalini arttırmıştır. Bu bölümün en önemli konusu ise S-400 alan Türkiye'nin F-35 programından çıkarılması ve ABD'nin ambargo tehditleridir. Bu konu şu an ekonominin en odak noktalarından olup önümüzdeki dönemde yakından takip edilmesi gereken jeostratejik gelişmeler arasındadır.

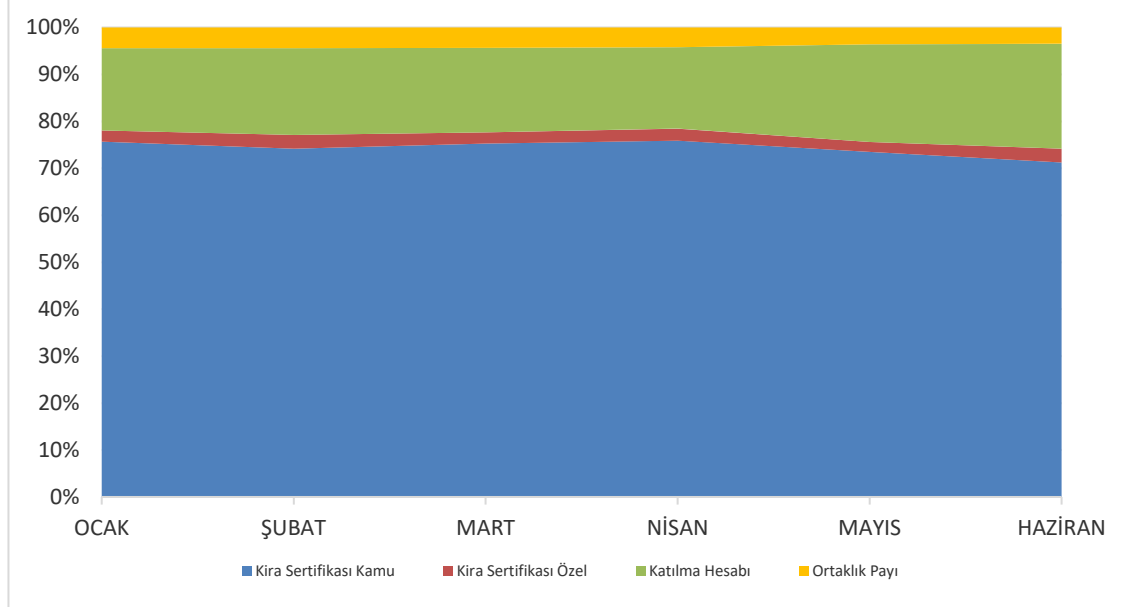
2019 yılı yatırım araçlarının getirileri şöyle gerçekleşmiştir.  
Dönem: 01.01.2019 – 30.06.2019

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| KYD Kira Sertifikası Kamu            | 8,36%  |
| KYD Kira Sertifikası Özel            | 10,83% |
| Katılım 50 Endeksi                   | 8,79%  |
| Katılım 50 Getiri Endeksi            | 13,37% |
| KYD Kar Payı TL                      | 7,88%  |
| KYD Kar Payı USD                     | 1,24%  |
| KYD ALTIN A.O                        | 20,17% |
| Enflasyon                            | 5,01%  |
| Katılım Katkı Fon                    | 8,04%  |
| Katılım Standart Fon                 | 6,87%  |
| Altın Katılım Fon                    | 18,43% |
| Dengeli Katılım Değişken Fon         | 12,13% |
| Katılım Hisse Senedi Fon             | 13,33% |
| Katılım Değişken Grup Fon            | 10,47% |
| Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fon | 11,96% |
| Başlangıç Katılım Fon                | 10,84% |
| OKS Atak Katılım Fon                 | 11,83% |
| OKS Agresif Katılım Fon              | 15,31% |
| OKS Katılım Standart Fon             | 9,24%  |
| Kamu Kira Sertifikaları Fon          | 6,40%  |
| Emlak Katılım Katılım Değişken EYF*  | -0,04% |

\* KED Fonu 19.06.2019 tarihinde halka arz edilmiştir.

*BİST KYD: Borsa İstanbul tarafından hesaplanan getiri endeksleri.*

01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde fon portföyünün ortalama dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.



Grafikteki veriler günlük raporların basit ortalaması olarak hesaplanmıştır.

Ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikasına, bir miktar özel sektör kira sertifikasına ve bir miktarda katılıma hesapları ve ortaklık paylarına yatırım yapılmıştır.

## BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

2019 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

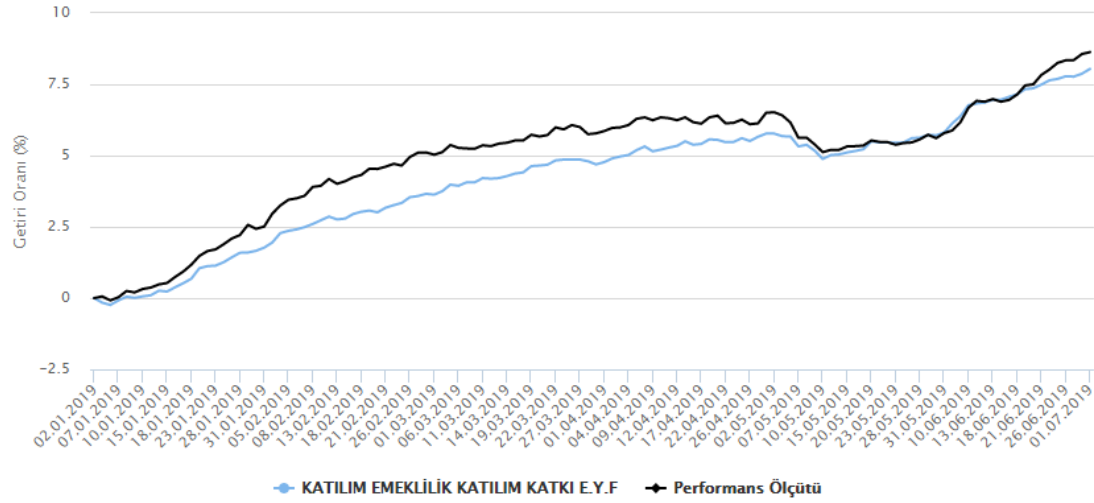
| KATILIM EMEKLİLİK                                                                |                |        |          |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|----------|---------------------------------------------------|
| KEA-KATILIM EMEKLİLİK KATILIM KATKI EYF 28 Haziran 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |                |        |          |                                                   |
| FON TOPLAM DEĞER TABLOSU                                                         |                |        |          |                                                   |
|                                                                                  | TUTAR (TL)     | GRUP % | TOPLAM % |                                                   |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ                                                            | 289.802.047,69 |        | 100,09   | FON TOPLAM DEĞERİ 289.555.425,40                  |
| B. HAZIR DEĞERLER                                                                | 65.238,74      |        | 0,02     | Toplam Pay Sayısı 1.000.000.000,000               |
| a) Kasa                                                                          | 0,00           | 0,00   | 0,00     | Dolaşımdaki Pay 18.099.485.255,264                |
| b) Bankalar                                                                      | 65.238,74      | 100,00 | 0,02     | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı 981.900.514.744,736 |
| c) Diğer Hazır Değerler                                                          | 0,00           | 0,00   | 0,00     | Dolaşımdaki Pay Oranı % 1,81                      |
| C. ALACAKLAR                                                                     | 0,00           |        | 0,00     | BİRİM PAY DEĞERİ 0,015998                         |
| a) Takastan Alacaklar Toplamı                                                    | 0,00           | 0,00   | 0,00     | Günlük Vergi                                      |
| i) T1 Alacakları                                                                 | 0,00           |        | 0,00     | Günlük Yönetim Ücreti 8.252,33                    |
| ii) T2 Alacakları                                                                | 0,00           |        | 0,00     | Bir Gün Önceki Fiyat 0,015972                     |
| iii) İleri Valörlü Takas Alacakları                                              | 0,00           |        | 0,00     | Bir Gün Önceki Vergi 0,00                         |
| b) Diğer Alacaklar                                                               | 0,00           |        | 0,00     | Getiri (%) 0,162780                               |
| i) Diğer Alacaklar                                                               | 0,00           |        | 0,00     |                                                   |
| ii) Vergi Alacakları                                                             | 0,00           |        | 0,00     |                                                   |
| iii) Mevduat Alacakları                                                          | 0,00           |        | 0,00     |                                                   |
| iv) Temettü                                                                      | 0,00           |        | 0,00     |                                                   |
| D. BORÇLAR                                                                       | -311.861,03    |        | -0,11    | USD TCMB ALIS KURU 5,7551                         |
| a) Takasa Borçlar                                                                | 0,00           | -0,00  | 0,00     | EURO TCMB ALIS KURU 6,5507                        |
| i) T1 Borçları                                                                   | 0,00           |        |          |                                                   |
| ii) T2 Borçları                                                                  | 0,00           |        |          |                                                   |
| iii) İleri Valörlü Takas Borçları                                                | 0,00           |        |          |                                                   |
| iv) İhbarlı FonPay Takas                                                         | -235.009,49    |        |          |                                                   |
| b) Yönetim Ücreti                                                                | -76.851,54     | 24,64  | -0,03    |                                                   |
| c) Ödenecek Vergi                                                                | 0,00           | -0,00  | 0,00     |                                                   |
| d) İhtiyatlar                                                                    | 0,00           | -0,00  | 0,00     |                                                   |
| e) DİĞER BORÇLAR                                                                 | 0,00           | -0,00  | 0,00     |                                                   |
| i) Diğer Borçlar                                                                 | 0,00           |        | 0,00     |                                                   |
| ii) Denetim Reeskontu                                                            | 0,00           |        | 0,00     |                                                   |
| f) Kayda Alma Ücreti                                                             | 0,00           | -0,00  | 0,00     |                                                   |
| g) Krediler                                                                      | 0,00           | -0,00  | 0,00     |                                                   |

## KEA-KATILIM EMEKLİLİK KATILIM KATKI EYF

| KEA-KATILIM EMEKLİLİK KATILIM KATKI EYF 28 Haziran 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| MENKUL KIYMET                                                                    | DÖVİZ CİNSİ | İHRACCI KURUM                       | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL KALAN ORANI | KAR PAYI ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER  | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞİM NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPO GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
| HİSSE SENETLERİ                                                                  |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Hisse Türk                                                                       |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| ALKİM                                                                            | TL          | ALKİM                               |             |                  |                     |                       | 60.000,00      | 22,006588         | 28/06/18          |                      |                     |                   |                  | 26,580000       | 1.594.800,00   | 15,51    | 0,55              | 0,55              |
| CUSAN                                                                            | TL          | CUHADAR OĞLU METAL SANAYİ A.Ş.      |             |                  |                     |                       | 500.000,00     | 2,455535          | 20/11/18          |                      |                     |                   |                  | 1,880000        | 930.000,00     | 9,04     | 0,32              | 0,32              |
| EGSSER                                                                           | TL          | EGSSER                              |             |                  |                     |                       | 400.000,00     | 3,705835          | 12/08/18          |                      |                     |                   |                  | 2,950000        | 1.180.000,00   | 11,47    | 0,41              | 0,41              |
| GOODY                                                                            | TL          | GOODY                               |             |                  |                     |                       | 350.000,00     | 3,508327          | 05/11/18          |                      |                     |                   |                  | 2,630000        | 920.500,00     | 8,95     | 0,32              | 0,32              |
| KUTPO                                                                            | TL          | KUTPO                               |             |                  |                     |                       | 300.000,00     | 5,858604          | 09/08/18          |                      |                     |                   |                  | 4,797000        | 1.436.100,00   | 13,99    | 0,50              | 0,50              |
| TATGD                                                                            | TL          | TATGD                               |             |                  |                     |                       | 400.000,00     | 4,069351          | 14/12/18          |                      |                     |                   |                  | 4,210000        | 1.684.000,00   | 16,37    | 0,58              | 0,58              |
| TTRAK                                                                            | TL          | TTRAK                               |             |                  |                     |                       | 21.000,00      | 68,302885         | 21/08/18          |                      |                     |                   |                  | 31,680000       | 864.880,00     | 6,48     | 0,23              | 0,23              |
| ULUSE                                                                            | TL          | ULUSOY ELEKTRİK                     |             |                  |                     |                       | 90.000,00      | 11,880351         | 07/05/19          |                      |                     |                   |                  | 20,800000       | 1.872.000,00   | 18,21    | 0,65              | 0,65              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 2.121.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 10.285.260,00  | 100,00   | 3,56              | 3,56              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 2.121.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 10.285.260,00  | 100,00   | 3,56              | 3,56              |
| KATILIM HESABI                                                                   |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| KATILIM HESABI                                                                   |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |                                     | 01/07/19    | 0                | 23,50               |                       | 2.076.515,07   |                   | 30/05/19          |                      |                     |                   | 2.119.296,97     | 23,500000       | 2.119.296,97   | 3,24     | 0,73              | 0,73              |
| VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |                                     | 05/07/19    | 4                | 23,50               |                       | 4.700.000,00   |                   | 03/06/19          |                      |                     |                   | 4.706.832,88     | 23,500000       | 4.784.728,77   | 7,31     | 1,85              | 1,85              |
| ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.                                               | TL          |                                     | 12/07/19    | 11               | 23,50               |                       | 7.647.060,01   |                   | 10/08/19          |                      |                     |                   | 7.804.841,02     | 23,500000       | 7.750.482,88   | 11,85    | 2,67              | 2,68              |
| VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |                                     | 12/07/19    | 11               | 23,50               |                       | 5.281.185,02   |                   | 10/08/19          |                      |                     |                   | 5.369.579,85     | 23,500000       | 5.332.319,12   | 8,15     | 1,84              | 1,84              |
| TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.                                              | TL          |                                     | 16/07/19    | 15               | 23,70               |                       | 10.512.465,71  |                   | 11/06/19          |                      |                     |                   | 10.751.372,29    | 23,700000       | 10.648.983,76  | 16,28    | 3,68              | 3,68              |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.                                                      | TL          |                                     | 17/07/19    | 16               | 23,50               |                       | 4.726.465,75   |                   | 11/06/19          |                      |                     |                   | 4.836.016,16     | 23,500000       | 4.787.327,00   | 7,32     | 1,65              | 1,65              |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.                                                      | TL          |                                     | 26/07/19    | 25               | 23,50               |                       | 1.000.000,00   |                   | 24/08/19          |                      |                     |                   | 1.020.602,74     | 23,500000       | 1.004.508,85   | 1,54     | 0,35              | 0,35              |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.                                                      | TL          |                                     | 26/07/19    | 28               | 23,50               |                       | 3.100.000,00   |                   | 27/08/19          |                      |                     |                   | 3.163.888,49     | 23,500000       | 3.107.983,56   | 4,75     | 1,07              | 1,07              |
| EMİAK KATILIM BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |                                     | 26/07/19    | 28               | 23,75               |                       | 13.850.000,00  |                   | 27/06/19          |                      |                     |                   | 14.138.383,56    | 23,750000       | 13.886.047,95  | 21,21    | 4,79              | 4,80              |
| EMİAK KATILIM BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |                                     | 19/08/19    | 49               | 23,25               |                       | 2.036.120,55   |                   | 10/05/19          |                      |                     |                   | 2.167.115,82     | 23,250000       | 2.103.563,56   | 3,22     | 0,73              | 0,73              |
| ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.                                               | TL          |                                     | 20/08/19    | 50               | 23,00               |                       | 2.700.000,00   |                   | 22/05/19          |                      |                     |                   | 2.853.123,29     | 23,000000       | 2.786.054,79   | 4,23     | 0,95              | 0,95              |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.                                                      | TL          |                                     | 19/09/19    | 80               | 23,50               |                       | 7.082.798,08   |                   | 21/06/19          |                      |                     |                   | 7.493.212,27     | 23,500000       | 7.128.399,66   | 10,90    | 2,46              | 2,46              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 64.692.640,19  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 65.421.694,94  | 100,00   | 22,57             | 22,60             |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 64.692.640,19  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 65.421.694,94  | 100,00   | 22,57             | 22,60             |
| KİRA SERTİFİKALARI                                                               |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikaları                                                   |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRD120220718                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 12/02/20    | 228              | 0,00                | 2                     | 62.620.000,00  | 96,885800         | 01/03/19          | 18,703318            |                     |                   |                  | 101,874236      | 63.793.046,35  | 26,80    | 22,00             | 22,03             |
| TRD230620724                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 23/06/20    | 450              | 0,00                | 2                     | 12.753.625,00  | 103,784800        | 17/05/19          | 20,006085            |                     |                   |                  | 111,880220      | 14.268.793,78  | 6,88     | 4,02              | 4,93              |
| TRD181120719                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 18/11/20    | 506              | 0,00                | 2                     | 29.190.000,00  | 101,849400        | 31/05/19          | 19,965391            |                     |                   |                  | 100,571812      | 29.356.911,93  | 13,71    | 10,13             | 10,14             |
| TRD100221117                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 10/02/21    | 560              | 0,00                | 2                     | 55.050.000,00  | 100,000400        | 18/05/19          | 19,822421            |                     |                   |                  | 104,885773      | 57.739.618,20  | 26,97    | 19,62             | 19,64             |
| TRD140721718                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 14/07/21    | 744              | 0,00                | 2                     | 12.180.000,00  | 100,518500        | 10/06/19          | 20,429158            |                     |                   |                  | 87,962338       | 10.717.466,79  | 5,01     | 3,70              | 3,70              |
| TRD220621718                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 22/06/21    | 814              | 0,00                | 2                     | 16.300.000,00  | 101,873100        | 31/05/17          | 2,620384             |                     |                   |                  | 143,946205      | 23.463.720,48  | 10,96    | 8,10              | 8,10              |
| TRD100822710                                                                     | TL          | HAZİNE                              | 10/08/22    | 1136             | 0,00                | 2                     | 9.300.000,00   | 96,438000         | 01/03/19          | 19,475837            |                     |                   |                  | 86,165547       | 8.013.395,88   | 3,74     | 2,77              | 2,77              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 197.393.625,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 207.353.543,37 | 96,85    | 71,54             | 71,61             |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları                                                   |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRDZKVK71912                                                                     | TL          | ZİRAAT KATILIM VARLIK KIRALAMA A.Ş. | 05/07/19    | 4                | 5,86                | 1                     | 2.550.000,00   | 100,000000        | 25/03/19          | 21,140137            |                     |                   |                  | 105,437073      | 2.688.645,35   | 1,26     | 0,93              | 0,93              |
| TRDBRK791928                                                                     | TL          | BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.        | 09/09/19    | 70               | 5,86                | 1                     | 4.000.000,00   | 100,000000        | 10/08/19          | 25,855432            |                     |                   |                  | 101,322801      | 4.052.904,03   | 1,89     | 1,40              | 1,40              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 6.550.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 6.741.549,38   | 3,15     | 2,33              | 2,33              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                     |             |                  |                     |                       | 203.943.625,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 214.095.092,75 | 100,00   | 73,87             | 73,94             |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                                                               |             |                                     |             |                  |                     |                       |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 289.802.047,69 | 100,00   |                   |                   |

## BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

### Fon – Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği



Fon 2019 yılında ağırlıklı olarak %74,29 kamu ihraçlı kira sertifikalarına %2,55 özel sektör kira sertifikalarına, %19,09 katılma hesabına ve %4,08 ortaklık paylarına yatırım yapmıştır. 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde fonun birim pay değeri %8,04 artış göstermiş olup aynı dönemde Fon'un performans ölçütü de %8,62 oranında getiri sağlamıştır.

## BÖLÜM E: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

**a) Fon İşletim Ücreti:** Her ay başında Kurucu'ya ödenmek üzere fon net varlık değeri üzerinden günlük olarak milyonda 9,5 (Yıllık bileşik %0,347) fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilmektedir.

**b) Aracılık Komisyonları:** Fon yatırım işlemlerinin yapılmasına aracılık eden aracı kuruluşlar olan Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş 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<br>(İşlem Tutarı Üzerinden) |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Katılım Endeksi Hisse Senetleri | Oyak Men Değ. A.Ş | onbinde 1+ %5 BSMV                         |
| Kamu Kira Sertifikası           | Oyak 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              | Oyak Men Değ. A.Ş | onbinde 1+ %5 BSMV                         |

**c) Diğer Fon Giderleri:** Aşağıda 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde fondan yapılan harcamaların toplam tutarının, günlük ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

| <b>Gider Türü</b>                  | <b>Tutarı</b> | <b>Gider Toplamı / Günlük</b>     |
|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|
|                                    |               | <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b> |
| Yönetim Ücreti                     | 458.922,41    | 0,17%                             |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 809,40        | 0,00%                             |
| Saklama Ücreti                     | 13.335,68     | 0,00%                             |
| Kurul Ücretleri                    | 0             | 0,00%                             |
| Denetim Ücretleri                  | 602,20        | 0,00%                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 9.110,16      | 0,00%                             |
| Toplam Giderler                    | 482.779,85    | 0,18%                             |

## **KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**Fatih Bozkurt**  
**Fon Kurulu Üyesi**

**İsmail Aydemir**  
**Fon Kurulu Üyesi**

### **EKLER:**

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