

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

Bu rapor Katılım Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu 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 seyretmiştir. Ons tarafındaki değerlenme 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.

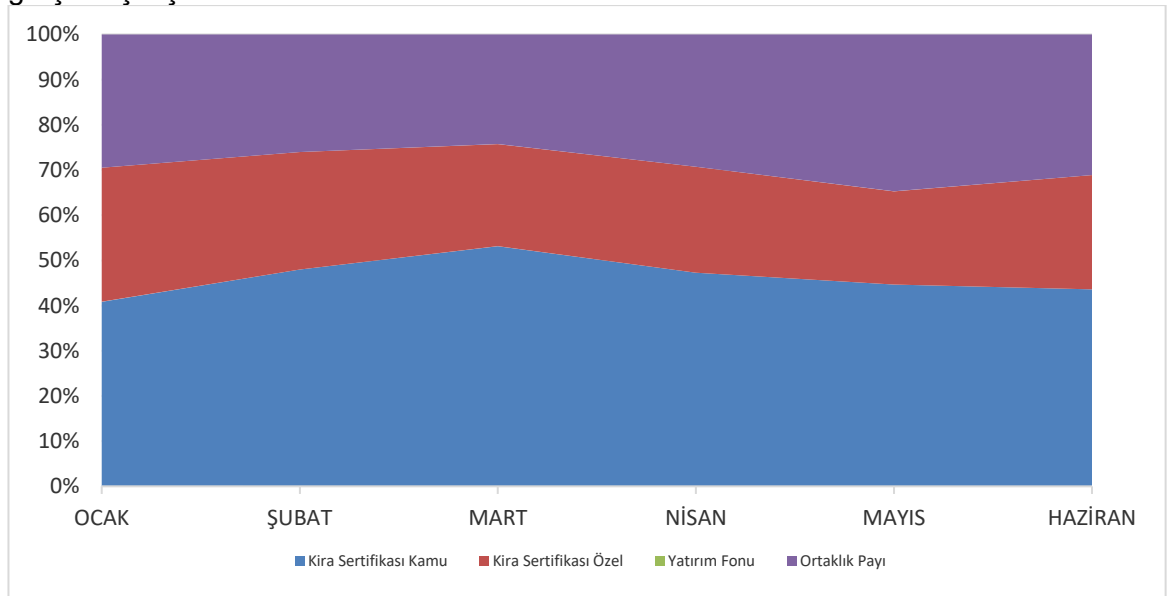
Dönem: 01.01.2019 – 30.06.2019

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 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

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			
KET-KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KAT DEG EYF 28 Haziran 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR			
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU			
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.332.436,58		99,07
B. HAZİR DEĞERLER	16.683,62		1,24
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	16.683,62	100,00	1,24
c) Diğer Hazir Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	1.217,65		0,09
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	1.217,65		0,09
i) Diğer Alacaklar	1.217,65		0,09
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	-5.400,52		-0,40
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) İhbarli FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-854,08	15,81	-0,06
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-4.506,09	84,19	-0,34
i) Diğer Borçlar	-4.506,09		-0,34
ii) Denetim Reeskontu	0,00		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-40,35	0,75	-0,00
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00

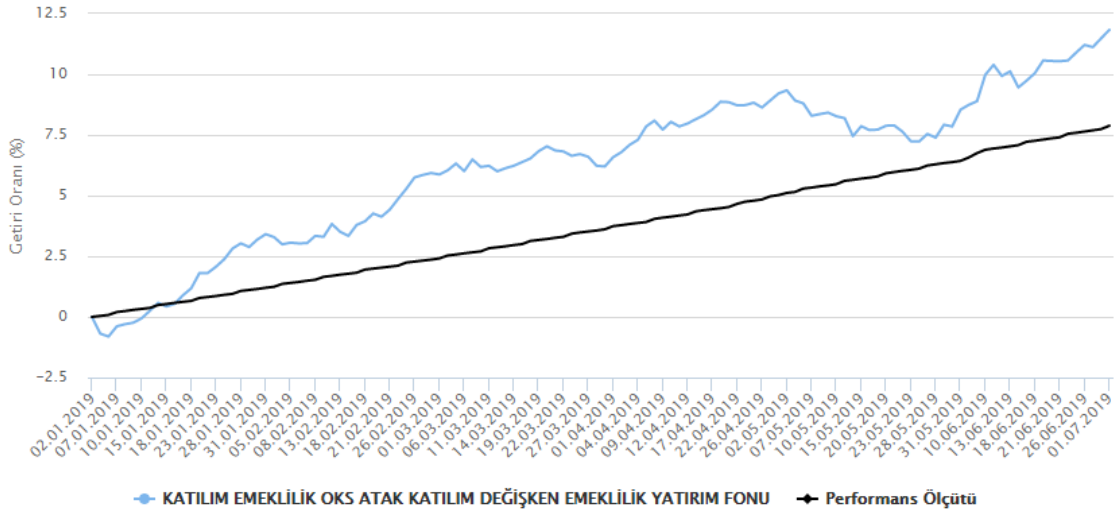
FON TOPLAM DEĞERİ	1.344.937,33
Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000,000
Dolaşımdaki Pay	105.418.696,051
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	999.894.581.303,949
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,01
BİRİM PAY DEĞERİ	0,012758
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	94,01
Bir Gün Önceki Fiyat	0,012718
Bir Gün Önceki Vergi	0,00
Getiri (%)	0,314510
USD TCMB ALIS KURU	5,7551
EURO TCMB ALIS KURU	6,5507

KET-KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KAT DEG EYF

KET-KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KAT DEG EYF 28 Haziran 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																						
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL KAR PAYI ORANI	KAR PAYI ÖDEME SAYISI	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																						
AKCNS	TL	AKCNS					1.000,00	9,337000	19/11/18					6,280000	6.280,00	1,85	0,47	0,47				
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.					20.000,00	1,262500	24/05/19					1,160000	23.200,00	6,11	1,74	1,72				
ALKIM	TL	ALKIM					500,00	22,501100	24/05/19					26,580000	13.290,00	3,50	1,00	0,99				
ASELS	TL	ASELS					1.300,00	21,421923	09/05/19					18,000000	23.400,00	6,16	1,76	1,74				
BIMAS	TL	BIMAS					350,00	81,511429	07/05/19					79,650000	27.877,50	7,34	2,09	2,07				
CUSAN	TL	CUHADAR OĞLU METAL SANAYİ A.Ş.					7.000,00	1,950170	29/03/19					1,890000	13.020,00	3,43	0,98	0,97				
EGSER	TL	EGSER					8.000,00	3,211094	07/05/19					2,950000	23.600,00	6,22	1,77	1,75				
ERBOS	TL	ERBOS					1.500,43	16,389968	30/05/19					14,590000	21.891,27	5,77	1,84	1,83				
EREGL	TL	EREGL					3.500,00	8,220000	19/05/19					7,870000	27.545,00	7,26	2,07	2,05				
PROTO	TL	PROTO					100,00	52,647000	19/05/19					62,500000	6.250,00	1,85	0,47	0,46				
GEDZA	TL	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ TİC.A.Ş.					1.500,00	4,173333	20/05/19					5,320000	7.980,00	2,10	0,60	0,59				
GOODY	TL	GOODY					5.000,00	3,495000	29/03/19					2,630000	13.150,00	3,46	0,99	0,98				
JANTS	TL	JANTS					800,00	25,175000	30/05/19					29,740000	23.792,00	6,27	1,79	1,77				
KARTN	TL	KARTN					50,00	314,600000	19/05/19					316,500000	15.825,00	4,17	1,19	1,18				
KERVİT	TL	KERVİT					12.000,00	1,581111	27/05/19					1,710000	20.520,00	5,41	1,54	1,53				
KRONT	TL	KRONT					2.467,00	8,989694	07/05/19					8,400000	20.974,80	5,53	1,57	1,56				
KUTPO	TL	KUTPO					2.000,00	5,340165	19/11/18					4,797000	9.594,00	2,53	0,72	0,71				
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM					700,00	35,844286	24/05/19					40,200000	28.140,00	7,40	2,11	2,09				
PETUN	TL	PETUN					2.000,00	8,229685	04/04/19					5,690000	11.380,00	3,00	0,85	0,85				
TATGO	TL	TATGO					2.000,00	4,010000	19/05/19					4,210000	8.420,00	2,22	0,63	0,63				
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK					500,00	12,071420	11/05/19					20,800000	10.400,00	2,74	0,78	0,77				
YATAS	TL	YATAS					5.000,00	4,102000	30/05/19					4,620000	23.100,00	6,08	1,73	1,72				
GRUP TOPLAMI							77.297,43												379.629,57	100,00	28,49	28,23
GRUP TOPLAMI							77.297,43												379.629,57	100,00	28,49	28,23
KATILIM HESABI																						
KATILIM HESABI																						
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		22/07/19	21	23,50		40.000,00		20/05/19				40.824,11	23,500000	40.283,29	57,22	3,02	3,00				
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		30/07/19	29	23,50		30.000,00		25/05/19				30.676,03	23,500000	30.115,89	42,78	2,26	2,24				
GRUP TOPLAMI							70.000,00												70.399,18	100,00	5,28	5,24
GRUP TOPLAMI							70.000,00												70.399,18	100,00	5,28	5,24
KİRA SERTİFİKALARI																						
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																						
TRD120220T16	TL	HAZİNE	12/02/20	226	0,00	2	40.000,00	97,573600	07/06/18	18,703318				101,874236	40.749,69	4,62	3,06	3,03				
TRD230620T24	TL	HAZİNE	23/06/20	450	0,00	2	115.984,00	105,736200	24/05/19	20,090685				111,880220	129.763,15	14,71	9,74	9,65				
TRD100221T17	TL	HAZİNE	10/02/21	560	0,00	2	280.000,00	100,717500	12/04/19	19,822421				104,888773	293.680,17	33,28	22,04	21,84				
GRUP TOPLAMI							435.984,00												464.193,01	52,61	34,84	34,52
Özel Sektör Kira Sertifikaları																						
TRD1VVRK71916	TL	VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	04/07/19	3	4,77	1	30.000,00	100,000000	10/04/19	21,651001				104,605361	31.381,61	3,56	2,36	2,33				
TRD1VVRK71624	TL	VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	18/07/19	17	4,96	1	30.000,00	100,000000	25/04/19	23,349419				103,927193	31.178,16	3,53	2,34	2,32				
TRD2VKV71920	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	26/07/19	25	5,97	1	10.000,00	100,000000	19/04/19	25,282669				104,350454	10.435,05	1,18	0,78	0,78				
TRD1VKW71929	TL	EMLAK	30/07/19	29	5,98	1	60.000,00	100,000000	30/04/19	24,826221				103,838569	62.303,15	7,06	4,68	4,63				
TRDQFVKE1914	TL	GMYO QNB FINANS LEASING	02/10/19	93	7,23	1	150.000,00	100,000000	14/09/19	28,078431				101,085086	151.627,63	17,18	11,38	11,27				
TRD1VKWAE1928	TL	EMLAK GMYO QNB FINANS LEASING	22/10/19	113	7,79	1	100.000,00	100,000000	25/06/19	25,878162				100,379027	100.379,03	11,38	7,53	7,46				
TRD1KTLM22014	TL	QNB FINANS LEASING	12/02/20	226	0,00	4	10.000,00	103,013400	13/06/18	26,113639				104,028067	10.402,81	1,18	0,78	0,77				
TRD1KTLM52011	TL	QNB FINANS LEASING	27/05/20	331	0,00	4	20.000,00	102,849600	20/07/18	27,869349				102,539889	20.507,38	2,32	1,54	1,52				
GRUP TOPLAMI							410.000,00												418.214,82	47,39	31,39	31,08
GRUP TOPLAMI							845.984,00												882.407,83	100,00	66,23	65,60
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.332.436,58	100,00						

BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon – Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği



Fon 2019 yılında ağırlıklı olarak %24,40 özel sektör kira sertifikalarına %45,88 kamu ihraçlı kira sertifikalarına ,%28,87 oranında ortaklık paylarına ve %0,86 katılma hesabına yatırım yapmıştır. 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde fonun birim pay değeri %11,83 artış göstermiş olup aynı dönemde Fon'un performans ölçütü/eşik değeri de %13,09 getiri sağlamıştır.

BÖLÜM E: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Fon İşletim Ücreti: Fon net varlık değerinin günlük %0,002328'inden ((yüzbinde iki virgül üçyüz yirmi sekiz)) [yıllık bazda %0,85 (yüzde sıfır virgül 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 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 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.

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri
Yönetim Ücreti	4.522,07	0,42%
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	105,75	0,01%
Saklama Ücreti	176,63	0,02%
Kurul Ücretleri	72,71	0,01%
Denetim Ücretleri	90,07	0,01%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.083,71	0,19%
Toplam Giderler	7.050,94	0,65%

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