Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

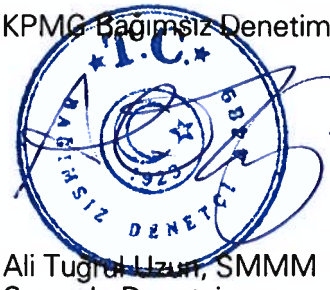
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 07/09/2017

31/12/2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3,671,997
Birim Pay Değeri (TRL)	0.022074
Yatırımcı Sayısı	10,421
Tedavül Oranı (%)	0.02%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	85.37%
- Kamu Kira Sertifikası	74.92%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	10.45%
Ortaklık Payları	14.63%
- Otomotiv	2.51%
- Demir, Çelik Temel	1.28%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1.27%
- Tarım Kimyasalları	1.24%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.22%
- Hayvancılık	0.72%
- Çimento	0.71%
- Teknoloji	0.70%
- Endüstriyel Tekstil	0.67%
- Dayanıklı Tüketim	0.65%
- Elektrik	0.64%
- Otomotiv Parçası	0.63%
- Biracılık Ve Meşrubat	0.61%
- İletişim Cihazları	0.60%
- Perakende	0.59%
- Holding	0.59%
Toplam	**100.00%**

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı

Fon, portföyünün en az %75'ini Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikası ve gelir ortaklığı senetlerine yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. Fon, portföyünün azami %15'ini Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı BİST Katılım Endeksi'ndeki ortaklık paylarına yatırır. Fonun, Türk Lirası cinsinden katılma hesabına, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yapacağı yatırımların toplam tutarı ise fon portföyünün %15'ini aşamaz.

En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet

Portföy Yöneticileri

Sinan SOYALP
Mehmet Alp ERTEKİN
Bahadır TONGUÇ
Burcu ATAR SÖNMEZ

Yatırım Stratejisi

Fon, portföyünün en az %75'ini Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikası ve gelir ortaklığı senetlerine yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. Fon, portföyünün azami %15'ini Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı BİST Katılım Endeksi'ndeki ortaklık paylarına yatırır. Fonun, Türk Lirası cinsinden katılma hesabına, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yapacağı yatırımların toplam tutarı ise fon portföyünün %15'ini aşamaz. Fon ''Katılım Katkı Fonu" niteliğinde olup, fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik ve Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur ve fon portföyü Danışma Kurulu'nca icazet verdiği para, sermaye piyasası araçlarından oluşturulur.

Yatırım Riskleri

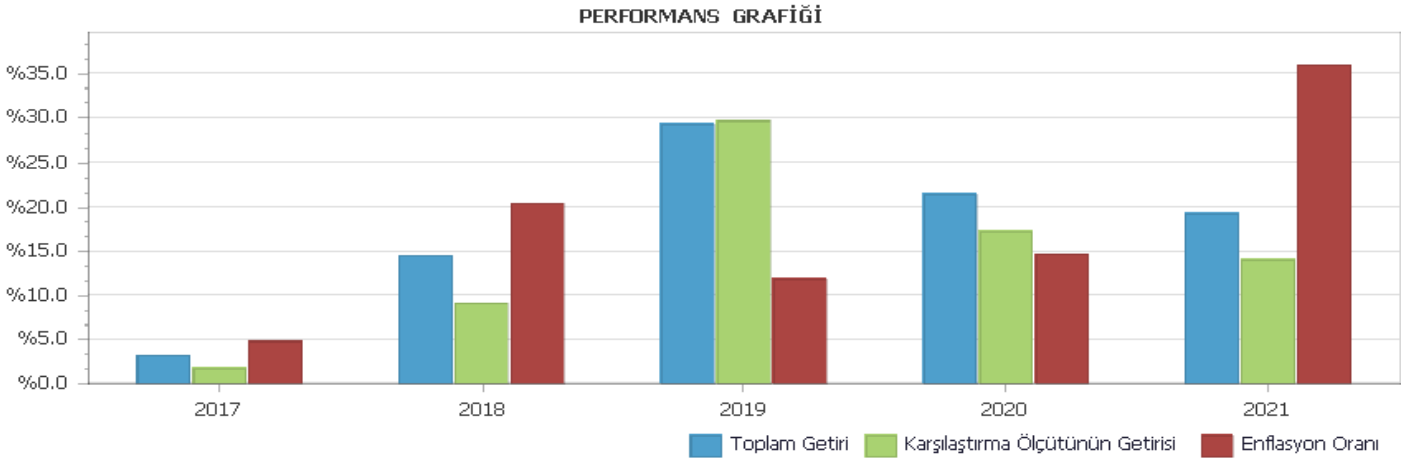
Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Operasyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uymaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, içtüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş nezdindeki yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale getirilmiştir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2017	3.100%	1.736%	4.831%	0.040%	0.0890%	0.1743	185,304.92
2018	14.433%	9.066%	20.302%	0.124%	0.1579%	0.1258	452,124.36
2019	29.403%	29.658%	11.836%	0.215%	0.1693%	-0.0052	793,547.16
2020	21.366%	17.176%	14.599%	0.265%	0.2212%	0.1476	2,412,219.33
2021	19.132%	13.951%	36.081%	0.269%	0.2054%	0.1216	3,671,997.24

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik ve Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve Bireysel Emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket Bireysel Emeklilik faaliyetleri kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla Emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2021 - 31/12/2021 döneminde net %19.13 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %13.95 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %5.18 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.122 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 0.148)

5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2021 - 31/12/2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000997%	11,586.75
Denetim Ücreti Giderleri	0.000229%	2,659.23
Saklama Ücreti Giderleri	0.000086%	1,000.10
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000021%	240.01
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.001016%	11,798.42
Toplam Faaliyet Giderleri	27,284.51	
Ortalama Fon Toplam Değeri	3,190,529.67	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.855172%	

6) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişikin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 31 Aralık 2021 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2021 - 31/12/2021 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	19.13%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.86%
Azami Toplam Gider Oranı	0.37%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.49%
Net Gider Oranı	0.37%
Brüt Getiri	19.50%

(*) 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.

7) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
07/09/2017-01/01/2018	%5 ZİRAAT PORTFÖY KATILIM ENDEKSİ + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL
02/01/2018-31/12/2019	%5 KATILIM 50 GETİRİ + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL
01/01/2020-...	%10 KATILIM 50 GETİRİ + %85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL

8) 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.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
07/09/2017 - 29/12/2017	3.10%	1.74%	1.36%
02/01/2018 - 31/12/2018	14.43%	9.07%	5.37%
02/01/2019 - 31/12/2019	29.40%	29.66%	-0.25%
02/01/2020 - 31/12/2020	21.37%	17.18%	4.19%
04/01/2021 - 31/12/2021	19.13%	13.95%	5.18%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
07/09/2017 - 29/12/2017	0.11%	0.66%	0.12%	0.62%	0.16%	0.73%	0.07%	0.67%
02/01/2018 - 31/12/2018	0.15%	1.76%	0.13%	1.68%	0.13%	1.74%	0.16%	1.81%
02/01/2019 - 31/12/2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
02/01/2020 - 31/12/2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
04/01/2021 - 31/12/2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
07/09/2017 - 29/12/2017	0.0152	0.0384
02/01/2018 - 31/12/2018	0.0243	0.3477
02/01/2019 - 31/12/2019	0.0216	0.9784
02/01/2020 - 31/12/2020	0.0209	1.0449
04/01/2021 - 31/12/2021	0.0223	1.1298

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31/12/2020 - 31/12/2021 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	30.05%
BIST 30 ENDEKSİ	28.41%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	19.48%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	16.32%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	15.35%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11.68%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	6.70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-1.96%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-21.67%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	18.73%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21.43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.48%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	18.89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	17.78%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	14.23%
Katılım 50 Endeksi	26.35%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	71.56%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	70.34%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	60.91%
Dolar Kuru	79.65%
Euro Kuru	65.49%