

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kıymetli Madenler Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi
CPATURK Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

İstanbul - 26.07.2022

CPATURK Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Taksim Receppaşa Cad. No: 18/3 Taksim-Beyoğlu/İstanbul

Kanyon Büyükdere Cad. No: 185 Kanyon AVM A Blok K: 7 D: 14 Levent/İstanbul

T: +90 212 255 02 15 / +90 212 255 30 39

T: +90 212 227 21 00 / +90 212 227 35 01-03

F: +90 212 255 02 17

F: +90 212 227 35 04

www.cpaturk.com.tr

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 04 Ağustos 2021			
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	101.383.843,16 TL	Fon Portföyünde gümüş ve gümüşe dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmek suretiyle, dünya gümüş piyasasındaki fiyat gelişmelerinin yatırımcılara yüksek bir korelasyonla yansıtılması hedeflenmektedir.	Serkan Anıl Melek Yavaş Erkan Sevinç
Birim Pay Değeri	0,017518		
Yatırımcı Sayısı	20.999		
Tedavül Oranı (%)	0,58		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Özel Sektör Kira Sertifikası	% 0,53	Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i devamlı olarak kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı kıymetli madenler piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin fon portföyündeki kıymetli madenler ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Fon portföyünde kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Fon portföyüne, kıymetli madenlere dayalı kira sertifikası ile vaad sözleşmeleri alınabilir ve katılma hesabı yapılabilir. Fon portföyünde kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışında yer verilecek olan diğer yatırım araçları fon portföyünün %20'sini geçemez.	
- Değerli Maden (Altın ve Gümüş)	% 99,37		
		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet
		Fon portföyü ağırlıklı olarak gümüş ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, gümüş ve altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel gümüş ve altın fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek riskleridir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan altın yatırımlarının döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı gümüş ve altın fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.	

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

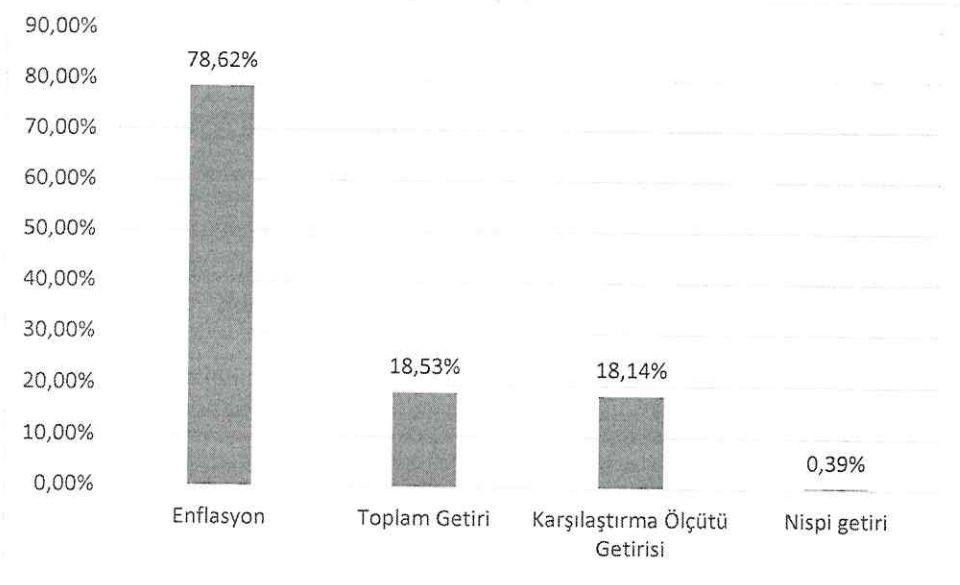
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (***)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırm a Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. Yıl(*)	48,01	46,59	36,08	3,21	3,00	0,0497	39.539.350,97 TL
2. Yıl(**)	18,53	18,14	78,62	1,15	1,12	0,0069	101.383.843,16 TL

(*) 04 Ağustos- 31 Aralık 2021 dönemine aittir.

(**) 01 Ocak- 30 Haziran 2022 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.
KIYMETLİ MADENLER KATILIM 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 ya da negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	18,53 %
Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi:	18,14 %
Nispi Getiri:	0,39 %

- 2) Fon portföy yönetim şirketi KT Portföy Yönetimi A.Ş. olup, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin %100 iştirakidir. Kurucusu olduğu 23 adet yatırım fonunun yanı sıra bireysel müşterilere ait 19, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 4 adet emeklilik yatırım fonu olmak üzere 46 adet portföyün yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 13.120 milyon TL'dir
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde net %18,53 getiri sağlamıştır. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

KJM 1 Ocak – 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	18,53%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,70%	*
Azami Toplam Gider Oranı (***)	1,09%	***
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,70%	
Brüt Getiri	19,23%	

(*) 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.

(***) Yarı dönem olduğundan dolayı yıllık FGTK'nın yarısı alınmıştır.

- 5) 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	552.966,44
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	78.843.372,14
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	0,70

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KIYMETLİ MADENLER KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) 01 Ocak-30 Haziran 2022 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Fon'un karşılaştırma ölçütü 01 Ocak-30 Haziran 2022 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:
- BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi %45 + Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasası Gümüş Ağırlıklı Ortalama Fiyatı %45 + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi %5 + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi %5
- 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	01 Ocak-30 Haziran 2022
Yönetim Ücreti	409.836,85
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.262,44
Saklama Ücreti	35.797,59
Kurul Ücretleri	0,00
Denetim Ücretleri	7.289,09
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	97.780,47
Toplam Giderler	552.966,44

- (*) 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) 01 Ocak-30 Haziran 2022 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,0069 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 getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir. Fonun az miktarda yatırım yaptığı katılma hesaplarındaki kar payı oranlarında bankalar arası fark göstermekle beraber %19,00-%21,75 aralığında seyretmiştir.