

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YILLIK RAPOR

Bu rapor Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2019 - 31.12.2019 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, fonun bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarının, bağımsız denetim raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2019 - 31.12.2019 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Genel Ekonomi: 2019 yılında ekonomi gündemini yurtiçi ve yurtdışı siyasi gelişmeler, enflasyonun kontrol altına alınması, ekonomik büyümenin hedeflenmesi ve faizlerin aşağı çekilmesi başlıkları oluşturdu. Yurtiçerisinde yapılan yerel seçimler ve tekrarlanan İstanbul B.B. seçimleri, yurtdışında ise ABD ile rahip krizi, Türkiye'nin Rusya'dan S-400 hava savunma sistemlerini almasına karşılık olarak ABD'nin Türkiye'yi F-35 üretim bandından çıkarması ve CAATSA yaptırımlarını uygulamak istemesi ekonomiye kısa süreli şoklar yaşattı. 2019'un gösterge rakamlarına bakacak olursak; 3Ç19'da Türkiye ekonomisi yıllık %0.9 büyüdü. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre ise büyüme çeyreklik bazda %0.4 oldu. Ağustos ayı işsizlik oranı %14.0 seviyesinde gerçekleşti. İşgücüne katılımı oranı ise %53.9 oldu. Enflasyondaki düşüş trendi ve faiz indirimiyle 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri %12 seviyelerinden işlem görüyor. 2019 yıllık enflasyon oranı %11.84 olarak, Aralık ayında bir önceki aya göre ise enflasyon % 0.74 olarak gerçekleşti. 2019 yılı büyüme rakamı ise piyasa tarafından % 0.5 olarak tahmin ediliyor.

Hisse Senedi Piyasası: 2018 yılını 91 bin seviyelerinde kapattıktan sonra 2019 yılıyla birlikte hızlı bir yükselişe başlayan BIST100 endeksi, bir aylık kısa bir süre içerisinde zirve yaparak 105 bin seviyelerini gördü. Bu seviyelerde yatay seyir izleyen endeks iki kez sert satış dalgalarıyla karşılaştı. İlk satış dalgasında 90 binleri test eden endeks yeterli alımları bulamayınca ikinci kez satışlarla karşılaştı ve 2019 yılının ilk yarısında 85 bin seviyesinin altında kendine destek bulabildi. Daha sonra toparlanmaya başlayan endeks güçlü alımlarla yükselmeyi ve eski zirvesini tekrar görmeyi başardı. Kısa süreli geri çekilmeler olsada trendin yönü yukarı olmaya devam etti. 2019 yılını ise tarihi zirvesi olan 115 bin seviyelerini görerek 114.425 seviyesinden kapattı. Yıl içinde bu seyirleri izleyen BIST 100 endeksi yatırımcısına %25.37 getiri sağladı.

Tahvil Bono Piyasası: 2018 yılını 16.48 puandan kapatan uzun vadeli tahvil piyasası 2019 yılının ilk iki ayında 15 puanın altına kadar indi. Ardından hızlı yükselişe 22 puanın üzerine çıktı ve çetğimiz yılın zirvesini görmüş oldu. Enflasyonun aşağı çekilmeye başlanması, merkez bankasının faiz indirimleri uzun vadeli tahvil piyasasının kameli olarak aşağı inmesine neden oldu. Yılın son aylarında 12 puan civarında durağan olan tahvil piyasası 2019 yılını da bir önceki yıla göre 4.27 azalarak 12.21 puandan kapadı.

Uluslararası Piyasalar: Geride bıraktığımız yılda Global büyüme endişesi özellikle yılın ilk yarısında piyasaları bir hayli zorladı. Buna ek olarak ABD-Çin ticaret savaşları

ile uygulanan gümrük tarifeleri, İngilterede yaşanan Brexit süreci, EURO bölgesinde İtalya'nın büyüme hedefinin altında kalması, dünya genelinde risk iştahının azalmasına sebep olmuştu. Yapılan G-20 zirvesinde liderlerin ılımlı konuşmaları, ABD – Çin arasında ticaret anlaşmasına yönelik gerçekleştirilen müzakereler piyasalar tarafından olumlu karşılandı ve azalan risk iştahı yılın 2. Yarısında tekrar canlandı. Amerikan SP500 endeksi 3200 seviyelerini görerek rekor kırdı.

2019 yılında yatırım araçlarının getirileri şöyle gerçekleşmiştir:
Dönem: 01 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019

| | |
|--|---------|
| Euro Kuru | 10,26% |
| Dolar Kuru | 12,48% |
| BIST-KYD DİBS Uzun Endeki | 39,11% |
| Enflasyon (TÜFE) | 11,836% |
| BIST- KYD ÖST Sabit | 22,00% |
| BIST-KYD ÖST Değişken | 26,80% |
| BIST-KYD-DİBS 91 | 22,00% |
| BIST-KYD-DİBS 182 | 23,72% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 28,82% |

| | |
|---|--------|
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi | 19,45% |
| BIST-KYD Repo O/N Endeks (brüt) | 22,70% |
| BIST-KYD 1 Aylık Mevduat -TL | 19,45% |
| BIST-KYD-DİBS 365 | 26,78% |
| BIST-KYD DİBS-547 | 30,31% |
| BIST-KYD-DİBS Tüm | 31,43% |
| BİST-100 | 29,68% |
| BİST-30 | 25,89% |
| BIST-KYD ALTIN AĞIRLIKLIL ORTALAMA | 33,83% |

*BİST KYD: Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği- tarafından oluşturulmuş ve Borsa İstanbul tarafından hesaplanıp açıklanan endeksler
Kur Bilgileri TCMB kaynaklıdır.
Altın fiyatları İstanbul Altın Borsası Aylık Bültenlerinden alınmıştır.
BİST-100 endeksi Borsa İstanbul Günlük Bültenlerinden alınmıştır.
ÖST-Özel Sektör tahvili
Kira Sertifikası : Faizsiz Sabit Getirili Yatırım Aracı
DİBS : Devlet iç Borçlanma Senedi
Katılım Hisse Endeksi: Faiz geliri hassasiyeti olan yatırımcılar için seçilmiş hisse senedlerinin performansını gösteren ve Borsa İstanbul tarafından hesaplanan hisse senedi getiri endeksi*

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU, BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR, FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI ve FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon kurulu faaliyet raporu, bağımsız denetimden geçmiş son mali tablolar, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları, performans sunum raporu ekte yer almaktadır

BÖLÜM C: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Fon İşletim Ücreti: Her aybaşında Kurucu 'ya ödenmek üzere fon net varlık değeri üzerinden günlük olarak Yüz binde 2,2328 (Yıllık %0.85) fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilmektedir.

b) Aracılık Komisyonları: Fon yatırım işlemlerinin yapılmasına aracılık eden aracı kuruluşlar olan Oyak Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş ile yapılmış olan sözleşmeler çerçevesinde fon portföyü için yapılan işlemlere, işlem bedeli üzerinden BSMV hariç aşağıdaki oranlarda komisyon ödenmektedir.

| İşlem Türü | Aracı Kuruluş | Komisyon Oranı (%) * |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Hazine Bonosu / Devlet Tahvili | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 0,002100 |
| Gecelik Ters Repo | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 0,000840 |
| Vadeli Ters Rapo | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 0,000840 |
| Borsa Para Piyasası | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 0,002310 |
| Ortaklık Payları | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 0,00015435 |
| VOB - Vadeli ve Opsiyon Piyasası | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 0,010500 |

c) Diğer Fon Giderleri: Saklayıcı kuruluşlara, uyguladıkları oranlar üzerinden aylık olarak saklama komisyonu ödenmektedir. Ayrıca bağımsız denetim firmasına ödenen denetim ücretleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'na üç ayda bir ödenen ek kayda alma ücretleri de her gün için gider tahakkuk ettirilerek fon mal varlığından karşılanmaktadır.

Aşağıda 01.01.2019 - 31.12.2019 döneminde fondan yapılan harcamaların toplam tutarının, günlük ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

| 01/01/2019 - 31/12/2019 döneminde : | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar |
|--|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti | 0,002384% | 1.574,07 |
| Denetim Ücreti Giderleri | 0,002187% | 1.444,40 |
| Saklama Ücreti Giderleri | 0,000261% | 172,14 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 0,000027% | 17,88 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 0,000035% | 23,35 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 0,014071% | 9.292,48 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | | 12.524,32 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | | 185.125,00 |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | | 6,765331% |

Bağımsız denetim giderleri, saklama komisyonları gibi giderler SPK'nın 06.01.2005 tarih ve 1/9 sayılı kararı doğrultusunda Fon tarafından karşılanmaktadır.

**FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Salih İLERİ
Fon Kurulu Üyesi

Erol ÖZTÜRKOĞLU
Fon Kurulu Başkanı

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları içeren bağımsız denetim raporu
3. Performans sunum raporu