

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS KATILIM STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU 01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ
FON KURULU FAALİYET RAPORU**

FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I- GENEL BİLGİLER

| | |
|---------------------------------|---|
| Fon'un Unvanı | AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu |
| Fon'un Türü | OKS Standart Fon |
| Fon'un Adı | AXA OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu |
| Fon Tutarı ve Pay Sayısı | 10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000 |
| Avans Tutarı | YOK |

A. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

| | TARİH | NO |
|---|--------------|--------------------------------|
| Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı | 17.11.2017 | 42/1423 |
| Kuruluşa İlişkin Kurul İzni | 23.11.2017 | 12233903- 325.01.01-E.13117 |
| Fon İçtüzüğü Tescili | 29.11.2017 | 371406-2017 |
| Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı | 06.12.2017 | 9467 |

B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

| | Tarih | NO |
|---|--------------|------------|
| İzahname Kurul Kararı | 18.12.2017 | 141-1/1423 |
| İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil | 02.01.2018 | 9485 |
| İlk Halka Arz Tarihi | 12.02.2018 | |

C. FON KURULU ÜYELERİ

| Adı Soyadı | Görev | Göreve Atanma Tarihi | Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl) | Sahip Olunan Lisanslar | Bağımsız Üye |
|----------------------|--------------------|----------------------|---|------------------------|--------------|
| Cengiz Kılıç | Fon Kurulu Başkanı | 02/01/2018 | 19 | | Hayır |
| İbrahim Olgun Küntay | Fon Kurulu Üyesi | 02/01/2018 | 37 | | Hayır |
| Aylin Yıldız | Fon Kurulu Üyesi | 02/01/2018 | 12 | | Hayır |
| Cenk Günkut | Fon Kurulu Üyesi | 01/04/2019 | | | Hayır |

D. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

| Adı Soyadı | Göreve Atanma Tarihi | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki) | Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl) | Sahip Olunan Lisanslar |
|----------------------|----------------------|--|---|------------------------|
| Mehmet Cengiz Yılmaz | 01/04/2019 | Ak Portföy Yönetimi AŞ / Müdür | 14 | |
| İdil Sazer | 01/04/2019 | Ak Portföy Yönetimi AŞ / Müdür Yardımcısı | 12 | |
| Bulut Özer | 01/04/2019 | Ak Portföy Yönetimi AŞ / Müdür Yardımcısı | 9 | |
| Saliha Atagün Kılıç | 01/04/2019 | Ak Portföy Yönetimi AŞ / Müdür Yardımcısı | 19 | |

E. FON MÜDÜRÜ

ADEM DEMİRAL

F. FON DENETÇİLERİ

| Adı Soyadı | Göreve Atanma Tarihi | Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl) | Sahip Olunan Lisanslar |
|-------------|----------------------|---|------------------------|
| Özlem Zaman | 02/01/2018 | 11 | |

II – EKONOMİK DEĞERLENDİRME

20.12.2018 Tarihinde yapılan olağan Fon Kurul toplantısında ekonomik görünüme ilişkin aşağıdaki maddeler konuşulmuştur.

1) Dünya ve Türkiye Genel Ekonomi Değerlendirmesi ve Beklentilerin Aktarılması

Ø Dünya Ekonomisinin çeşitli başlıklar altındaki değerlendirmesinde aşağıdaki konular ele alınmıştır.

- 2017 yılı, büyümelerin tüm ekonomilerde senkronize bir şekilde hızlandığı bir yıl olmuştur. 2018 itibari ile ABD kuvvetli büyümesini sürdürürken, Euro Bölgesi'nde ivme kaybı yaşanmaktadır. PMI verileri ise genişleme sinyali vermeye devam etmektedir.
- ABD iş gücü piyasasının tam doluma yaklaşması ile beraber, ortalama saatlik ücretlerde artışlar başlamıştır. Bu durumun enflasyon üzerinde baskı yaratması beklenmektedir.
- İşgücü piyasasının tam doluma yakın seyretmesine ek olarak, ABD ekonomisinin 2015-2016 dönemindeki zayıflığının etkilerini geride bırakması, enflasyonda yukarı yönlü baskıların oluşmasına neden olabilir. Bu beklentinin 2017'nin ortalarından itibaren fiyatlanmaya başladığı görülebilir. Petrol fiyatlarında son dönemde yaşanan düşüş, yatırımcıların uzun vadeli enflasyon beklentilerini tekrar gözden geçirmesine sebep olmuştur.
- FED'in faiz artırımı politikasına bağlı olarak ABD verim eğrisinin kısa tarafında 2017 son çeyreğinden itibaren hızlı bir yükseliş yaşanmıştır. Uzun taraf ise son döneme kadar bu artışa eşlik etmemiş, eğrinin yataylaşmasına neden olmuştur. Dolar Endeksi'ndeki zayıflık ile beraber GoÜ piyasaları için oldukça pozitif bir ortam oluşmuştur. 2018 yılı ile birlikte bu tema tersine dönmüştür.

Ø Türkiye Ekonomisinin çeşitli başlıklar altındaki değerlendirmesinde aşağıdaki konular ele alınmıştır.

- Türkiye ekonomisi 2018'in 3. çeyreğinde %1.6 büyümüştür. Mevsimsellikten arındırılmış çeyreksel değişim ise %1.1 daralmaya işaret etmiştir. Dış talebin etkisi artarken, iç talep daralmıştır.
- Son dönemde Türk Lirası'nda görülen değerlenme, enflasyonla topyekûn mücadele programı ve açıklanan vergi indirimleri ile birlikte enflasyon Kasım ayında gerilemiştir. Özellikle temel mallar ve yurtiçi ÜFE verisi iyileşme göstermiştir. Mevsimsellikten arındırılmış 3 aylık ortalamalarda da iyileşme görülmektedir.

- Reel Efektif Döviz Kuru, dip seviyelerinden toparlanmıştır. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı son dönemde artış göstermiştir. Aylık bazda fazla veren cari denge hesabı, birikimli cari açık verisini azaltmaktadır.
- Devlet Tahvil faizleri tüm vadelerde yükseliş gösterirken, TCMB'nin gecelik fonlama faizlerini artırması sebebi ile kısa vadeli faizlerde yükseliş daha fazla olmuştur.
- Hisse senetleri 2017 yılında, şirket karlarındaki hızlı büyüme ve yurtdışındaki olumlu hava ile birlikte önemli bir getiri sağlamıştır. 2018 yılında ise kar büyüme beklentilerinde yaşanan ivme kaybı ve yatırımcıların makro görünüm hakkındaki endişeleri, BIST 100'ün performansı üzerinde etkili olmaktadır.
- Türk Lirası, Eylül ayından beri ~%25 değerlenmiş, GoÜ kur sepetinden daha iyi bir performans göstermiştir. 1 aylık ima edilen oynaklık ise benzer dönemde düşüş göstermiş, ancak geçmişe göre hala yüksek seviyelerde bulunmaktadır.

2) Emeklilik Fonları Performanslarının Sunumunun Yapılması

- Fonda yıllık bazda pozitif getiri söz konusudur.
- Portföyde agresif bir değişiklik öngörülmemektedir.
- Piyasadaki fırsatlar değerlendirilecektir.

3) Genel Değerlendirme

- Makro veriler takip edilecektir.
- Piyasa şartlarına göre uygun kira sertifikalarına yatırım yapılacaktır.
- Benchmarkın üstünde bir getiri söz konusudur.
- Yıllık performans kıstas fonlara göre 2.çeyrek dilimde yer almaktadır.(YTD Getirilerin hesaplama başlangıç tarihi 12.02.2018)

III – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamaz. Fon yönetiminde amaç sermaye, temettü ve kar payı kazancı elde etmektir. Bu çerçevede fon portföyünün asgari %50'si, azami %90'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyünün asgari %10'u, azami %50'si; icazet belgesi verilen girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği faizsiz sermaye piyasası araçlarında veya Hazine Müsteşarlığınca uygun görülen diğer faizsiz sermaye piyasası araçlarından oluşur. Ayrıca, bu paragraf kapsamındaki sermaye piyasası araçları için borsa ve/veya organize piyasalarda işlem görme şartı aranmaz.

Bunlara ek olarak, İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Fon otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerinin yatırıma yönlendirildiği fondur.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

| Karşılaştırma Ölçütü | Karşılaştırma Ölçütünün Oranı (%) | Ölçütün Belirlenmesine İlişk. Fon Kurulu Karar Tar. ve Say. |
|--|-----------------------------------|---|
| BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi | 1,5 | |

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ | Asgari % | Azami % |
|---|----------|---------|
| Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları | 50 | 90 |
| İcazet belgesi verilen; girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu'nda** ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği faizsiz sermaye piyasası araçları | 10 | 50 |
| TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, | | |
| Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar | | |
| Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları | 0 | 30 |
| Katılım yatırım fonu katılma payları, katılım borsa yatırım fonu katılma payları ve Türkiye'de kabul gören danışma kurulu tarafından icazet belgesi verilen; yatırım ortaklığı payları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri*** ve Hazine Müsteşarlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçları | | |
| Türk Lirası cinsinden katılma hesapları**** | 0 | 40 |

*Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün %1'inden az olamaz. Bu şartın 01.01.2019 tarihine kadar sağlanması zorunludur.

**Türkiye Varlık Fonu için herhangi bir yoğunlaşma sınırı uygulanmaz.

*** Vaad Sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak almak (vaad). Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

****Katılma hesabında yatırıma yönlendirilen fon tutarının asgari %10'u altı ay ve daha uzun vadeli katılma hesaplarında değerlendirilir. Tek bir bankada değerlendirilen tutar fon portföyünün %15'ini aşamaz.

IV- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiştir.

Fonun performansını ve fiyatını etkileyecek karar alınmamıştır.

V- YILLIK FON PERFORMANS SUNUŐ RAPORU

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS KATILIM STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 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 sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait performans sunum raporu Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını, ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2019

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunum Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 2 Ocak 2018 | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER | |
|---|------------|--|----------------------|
| 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla | | Fon'un Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri (TL) | 17.439.432 | Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamaz. Amaç, sermaye, temettü ve kar payı kazancı elde etmektir. Fon, otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerinin yatırıma yönlendirildiği fondur. | Benan Tanfer |
| Birim Pay Değeri (TL) | 0,011237 | | Hakan Çınar |
| Yatırımcı Sayısı | 12.594 | | Mehmet Fatih Kaya |
| Tedavül Oranı (%) | 0,16 | | Serkan Saraç |
| | | | Yeşim Dilek Çıkrıkçı |
| | | | Hamit Kerem Dildar |
| | | | Turgut Gürbüz |
| | | | Enre Şahin |
| | | | Müge Dağıstan |
| Portföy Dağılımı | | Yönetim ve Yatırım Stratejisi | |
| Kamu Kesimi | | Fon'un yatırım amacı çerçevesinde portföyünün asgari %50'si, azami %90'ı T.C. Hazine ve Maliye Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyünün asgari %10'u, azami %50'si; icazet belgesi verilen girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği faizsiz sermaye piyasası araçlarında veya T.C. Hazine ve Maliye Müsteşarlığı tarafından uygun görülen diğer faizsiz sermaye piyasası araçlarından oluşur. Ayrıca, bu paragraf kapsamındaki sermaye piyasası araçları için borsa ve/veya organize piyasalarda işlem görme şartı aranmaz. Bunlara ek olarak, izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. | |
| Borçlanma Senetleri | %64,49 | | |
| Katılım Hesabı | %20,48 | | |
| Katılma Belgesi | %12,08 | | |
| Hisse Senedi | %2,95 | | |
| | | En az alınabilir pay adedi: 0,001 Adet | |
| Hisse Senetleri Sektörel Dağılımı | | Yatırım Riskleri | |
| Sanayi | %2,54 | Fon'un yeni ihraç olması nedeniyle, belirtilen risk değeri Fon'un izleyeceği strateji dikkate alınarak oluşturulan simülasyonlardan elde edilen verilerin kullanılması suretiyle belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Temel riskler aşağıda sıralanmıştır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski. | |
| Hizmet | %0,32 | | |
| Mali Kuruluşlar | %0,09 | | |

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunum Raporu

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--|---|-------------------------|---|--|---|---|
| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (*) (TÜFE) (%) | Portföyün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (**) | Bilgi Rasyosu (***) (%) | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Varlık Değeri (Bin TL) | Sunuma Dahil Grubunun Net Portföy İçindeki Oranı (%) | Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%) | Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (****) (Bin TL) |
| 2018 / 1 yıllık | 12,37 | 10,24 | 20,30 | 0,15 | 0,03 | (12,01) | 17.439 | 0,10 | 17.982.599 | |

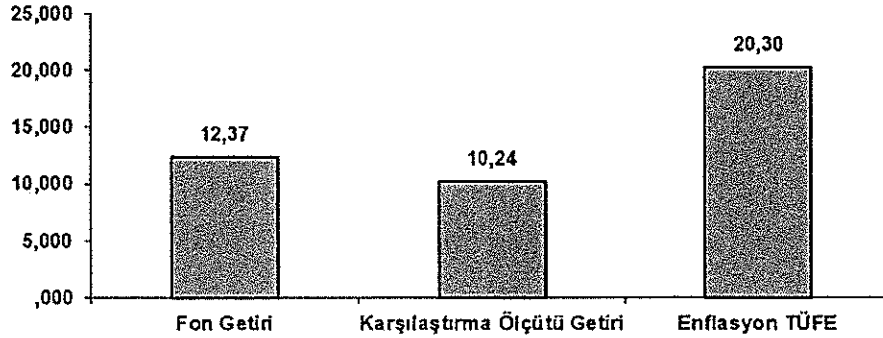
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması, dönem içerisindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) Bilgi Rasyosu, fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütüne göre olan) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranıdır. Rasyodaki artış, fonun aldığı aktif riske göre daha iyi nispi getiri elde ettiğini gösterir.

(****) Portföy Yöneticisi Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam büyüklüğünü göstermektedir.

GRAFİK (2018)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunum Raporu

C. DİPNOTLAR

- 1) Fon, portföyünün asgari %50'si, azami %90'ı ile T.C. Hazine ve Maliye Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına; azami %40'ı ile Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına; asgari %10'u, azami %50'si ile girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonunda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği faizsiz sermaye piyasası araçlarına; azami %30'u ile Borsa İstanbul tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara; azami %30'u ile altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirtildiği gibi: BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5'dan oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir (B. Performans Bilgisi Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi ile İlgili Açıklama).

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde Fon'un nispi getirisi aşağıdaki gibidir:

| | |
|----------------------------------|--------|
| Fon'un Getirisi | %12,37 |
| Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi | %10,24 |
| Nispi Getiri | %2,13 |

Nispi Getiri = Fon'un Getirisi - Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi

- 2) Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından yönetilmektedir.

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde net %12,37 oranında getiri sağlamıştır.
- 5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin net varlık değerine oranı:

1 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde:

| | Tutar (TL) | Oran |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|
| Yönetim Ücretleri | 86.858 | %0,7546 |
| Denetim Ücretleri | 5.015 | %0,0436 |
| Aracılık komisyonu gideri | 1.837 | %0,0160 |
| Saklama Ücretleri | 2.858 | %0,0248 |
| Kurul Ücretleri | 1.389 | %0,0121 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 26.352 | %0,2289 |
| Toplam Gider | 124.309 | %1,0800 |
| Ortalama Fon Net Varlık Değeri | 11.510.175 | |

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunum Raporu

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
- 7) Fon'un portföyü karşılaştırma ölçütü dahilinde oluşturulmuştur. Söz konusu bilgiler 1 No'lu dipnotta sunulmaktadır.
- 8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına (günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır) yer verilmiştir.
- 2) Fon'un yatırım stratejisine göre yatırım portföyünün azami %90'ı T.C. Hazine ve Maliye Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına yatırılır hükmü yer alırken 12 Şubat ve 13 Şubat 2018 tarihlerinde bu oranlar sırasıyla %90,20 ve %90,95 olarak gerçekleşerek bant aşımalarına neden olmuştur.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU



CENGİZ KILIÇ
Fon Kurulu Başkanı



AYLİN YILDIZ
Fon Kurulu Üyesi