

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



MAZARS

MAZARS DENG E

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Kurucu'dan ve Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

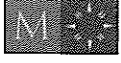
Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'un tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı Kurucu Yönetimi'ne bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Fon içtüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nesli Erdem'dir.

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


Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

İçindekiler:

Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

Nakit Akış Tablosu

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	5.489.496	4.795.978
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		--	--
Ters Repo Alacakları	7	369.282	14.009
Takas Alacakları	5	--	66.850
Diğer Alacaklar		--	--
Finansal Varlıklar	19	51.914.366	35.998.590
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		57.773.144	40.875.427
Yükümlülükler			
Repo Borçları		--	--
Takas Borçları	5 ve 19	20.098	128.582
Krediler		--	--
Finansal Yükümlülükler		--	--
Diğer Borçlar	5	14.924	14.101
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri Hariç) (B)		35.022	142.683
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		57.738.122	40.732.744

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	2.896.910	207
Temettü Gelirleri	12	61.056	716
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	1.605.006	12.795
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	351.697	(3.032.623)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12 ve 13	5.796	18.419
Esas Faaliyet Gelirleri		4.920.465	(3.000.486)
Yönetim Ücretleri	8	(148.103)	(110.255)
Performans Ücretleri		--	--
Saklama Ücretleri	8	(5.622)	(12.334)
MKK Ücretleri		--	--
Denetim Ücretleri	8	(4.556)	(1.696)
Danışmanlık Ücretleri		--	--
Kurul Ücretleri		--	(1.163)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(6.105)	(9.261)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 ve 13	(14.892)	(3.672)
Esas Faaliyet Giderleri		(179.278)	(138.381)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		4.741.187	(3.138.867)
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		4.741.187	(3.138.867)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		4.741.187	(3.138.867)

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla toplam değeri (dönem başı)	10	40.732.744	24.900.747
Toplam değerinde artış/azalış	10	4.741.187	(3.138.867)
Katılma payı ihraç tutarı (+)	10	14.650.235	23.270.704
Katılma payı iade tutarı (-)	10	(2.386.044)	(4.299.840)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri (Dönem Sonu)		57.738.122	40.732.744

İlişikteki notlar,bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referan sları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/ (Zararı)		4.741.187	(3.138.867)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.896.910)	(207)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(351.697)	3.032.623
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(61.056)	(716)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.431.524	(116.167)
Alacaklardaki Artış/Azalış		(288.423)	48.153
Borçlardaki Artış/Azalış		(107.661)	136.161
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değer Artış/Azalışları		(5.397.962)	(11.838)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(11.570.673)	(16.740.086)
Alınan Temettü	12	61.056	716
Alınan Faiz	12	2.896.910	207
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	14.650.235	23.270.704
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.386.044)	(4.299.840)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		12.264.191	18.970.864
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		693.518	2.230.778
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		693.518	2.230.778
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	4.795.978	2.565.200
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	5.489.496	4.795.978

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla 2 Mayıs 2013 tarihinde Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Aracı Kurum ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir.

Kurucu:

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. No:15 34433 Salıpazarı / İstanbul

Yönetici:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Kuleleri Kule 1 Kat 7 34330 4. Levent / İstanbul

Aracı Kurum:

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İş Kuleleri Kule 2 Kat 12 34330 4. Levent / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6, Şişli 34381 / İstanbul

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Katılma belgesi, 31 Aralık 2017 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri / net varlık değeri ve dolaşımdaki pay sayısı

	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Fon toplam değeri (TL)	57.738.122	40.732.744
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	1.000.000.000.000	1.000.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	4.290.021.752	3.336.106.948
Kurucudaki pay sayısı (Adet)	995.709.978.248	996.663.893.052
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (TL/Pay)	0,0135	0,0122

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı ve dönem içinde satılan ve geri alınan katılma belgesi sayısı

	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	3.336.106.948	2.225.226.067
Satılan pay sayısı	1.135.021.829	1.486.561.873
Geri dönen pay sayısı	(181.107.025)	(375.680.992)
Dönem Sonunda Dolaşımdaki Pay Sayısı	4.290.021.752	3.336.106.948

Fon süresi

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu ("Kanun") uyarınca Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon portföyü, İş Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yönetici") tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde iç tüzük ve SPK'nın 13 Mart 2013 tarihli 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri dahilinde yönetilir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Yatırım Politikası

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırır ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Orta risk profilindeki yatırımcılara uygun olarak tasarlanan fon, sabit getirili enstrümanların istikrarlı getirisinin yanında hisse senetlerine de yatırım yaparak hisse senetlerinin uzun vadeli getirisinden faydalanmaya çalışmaktadır. Söz konusu varlık türlerinin fon içerisindeki dağılımı beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirttiği gibi: %85 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST 100 Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

Fon'un yatırım stratejisi bant aralıkları; %75-%100 Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları, %0-%15 Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat veya katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları, %0-%15 BİST 100 Endeksi veya BİST Katılım Endeksindeki paylar, %0-%1 BİST Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri olarak belirlenmiştir.

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon net varlık değerinin günlük %0,000825 (milyondasekizvirgülyirmibeş) [yıllık yaklaşık %0,3 (bindeüç)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar 30 Mart 2018 tarihinde yayımlanmak üzere Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2.3 Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 7 Nakit akış tabloları (Değişiklikler)
- TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi
 - TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"

Değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsiden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ve Uluslararası Muhasebe Standartlarındaki ("UMS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi: UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.
 - UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar
 - UMS 12 Gelir Vergileri
 - UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası, ters repo ve vadeli mevduat işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı):

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu ve Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı yukarıda belirtilenler dışında önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.9 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3. Bölümlere Göre Raporlama

Fon'un faaliyeti ve faaliyet alanı tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte olup bölümlere göre raporlama uygulanmamaktadır.

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacaklar		
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından iade alacakları) (Dipnot 5)	--	18.419
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon Yönetim Ücreti) (Dipnot 5)	14.180	14.101
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim giderleri) (Dipnot 8)	148.103	110.255
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından alınan iadeler) (Dipnot 13)	5.795	18.419

5. Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alacaklar		
Menkul kıymet satım alacakları (Takas alacakları)	--	66.850
Gider aşımından iade alacakları (Dipnot 4)	--	--
Toplam Alacaklar	--	66.850
Borçlar		
Menkul kıymet satım borçları (Takas borçları)	20.098	128.582
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	14.180	14.101
Diğer	744	--
Toplam Borçlar	35.022	142.683

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Fon'un menkul kıymetleri Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin sigortalandığı dolayısıyla Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkul kıymetlerinin de kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 384.335 TL geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır.

8. Niteliklerine Göre Giderler

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	148.103	110.255
Saklama ücretleri	5.622	12.334
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	6.105	9.261
Denetim ücretleri	4.556	1.696
Kurul ücretleri	--	1.163
Esas faaliyetlerden diğer giderler	14.892	3.672
Toplam Giderler	179.278	138.381

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

10. Toplam Değer / Net Varlık Değeri ve Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış/Azalış

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Toplam değeri (dönem başı)	40.732.744	24.900.747
Toplam değerinde artış/azalış	4.741.187	(3.138.867)
Katılma payı ihraç tutarı (+)	14.650.235	23.270.704
Katılma payı iade tutarı (-)	(2.386.044)	(4.299.840)
Toplam Değeri (Dönem Sonu)	57.738.122	40.732.744

11. Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer / Net Varlık Değeri Mutabakatı

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	57.738.122	40.732.744
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	57.738.122	40.732.744

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12. Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Temettü gelirleri	61.056	716
Devlet tahvili faizleri	2.168.799	207
Kira sertifikası gelirleri	53.797	--
Vadeli mevduat faizleri	674.314	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	1.605.006	12.795
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	351.697	(3.032.623)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.796	18.419
Hasılat Toplamı	4.920.465	(3.000.486)

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Gider Aşımından iadeler (Dipnot 4)	5.795	18.419
Diğer gelirler	1	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Toplamı	5.796	18.419

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
İlan giderleri	7.387	3.014
Noter harç ve tasdik ücretleri	253	527
Diğer	7.252	131
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Toplamı	14.892	3.672

14. Finansman Giderleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

15. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

16. Kur Değişiminin Etkileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17. Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

Türkiye’de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

18. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

19. Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar;

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2017
Devlet Tahvili	51.809.327	49.635.427	49.729.915
Hisse Senedi	202.420	1.948.533	2.184.451
Toplam		51.583.960	51.914.366

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2016
Devlet Tahvili	34.639.327	33.867.643	33.877.116
Hisse Senedi	291.879	2.036.914	2.121.474
Toplam		35.904.557	35.998.590

Finansal varlıklarla ilgili diğer detay bilgiler 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan Fiyat Raporu’nda sunulmuştur.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvili	49.729.915	--	--	49.729.915
Hisse Senedi	2.184.451	--	--	2.184.451
Toplam	51.914.366	--	--	51.914.366

31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvili	33.877.116	--	--	33.877.116
Hisse Senedi	2.121.474	--	--	2.121.474
Toplam	35.998.590	--	--	35.998.590

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**Faiz riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fon'un faize duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Fon'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıklar üzerinde %1'lik faiz artış/azalışı durumunda meydana gelecek kar/zarar etkisini göstermektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Faiz artışı/azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%1	(2.641.880)	(1.232.635)
(%1)	2.860.477	1.313.817

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi(devamı)

Fiyat riski

Fon, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bu hisse senetlerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında meydana gelecek artış/azalış aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Fiyat artışı/azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%10	218.445	212.147
(%10)	(218.445)	(212.147)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2017						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	20.098	20.098	20.098	--	--	--
Diğer borçlar	14.924	14.924	14.924	--	--	--
Toplam	35.022	35.022	35.022	--	--	--

	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2016						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	128.582	128.582	128.582	--	--	--
Diğer borçlar	14.101	14.101	14.101	--	--	--
Toplam	142.683	142.683	142.683	--	--	--

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL")*)

19. Finansal Araçlar (Devamı)

Kredi Riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Diğer Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Ters Repo	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	51.914.366	369.282	5.489.496
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	--	--	51.914.366	369.282	5.489.496
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
 (Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2016	Diğer Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Ters Repo	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami Kredi riski (A+B+C+D+E)	--	66.850	35.998.590	14.009	4.795.978
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	--	66.850	35.998.590	14.009	4.795.978
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Yoğunlaşma Riski

Fon iç tüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

20. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

21. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Vadesiz mevduat	2.489	2.547
Vadeli mevduat (Vadesi 3 aydan kısa)	5.487.007	4.793.431
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	5.489.486	4.795.978

Vadeli mevduatların nominal faiz oranları %15,25 - %15,85 aralığındadır (31 Aralık 2016: %11,79 - %12,10).

Vadeli mevduat vade tarihleri 23 Ocak - 30 Ocak 2018 tarihleri arasında değişmektedir (31 Aralık 2016: 4 Ocak - 26 Ocak 2017).

22. Toplam Değer/Net Varlık Değer Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Dipnot 10'da sunulmuştur.

23. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU



MAZARS

MAZARS DENGE

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması uygun değildir.

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



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihli	Menkul Taahhüt	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HISSE SENEDİ (*)															
HISSE SENETLERİ															
	AKBANK A.Ş.					22.023	9,74	06/11/2017				9,85	216.927	9,93	0,38
	ARÇELİK A.Ş.					1.850	25,8	21/09/2017				21,52	39.812	1,82	0,07
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					1.120	26,68	21/09/2017				31,8	35.616	1,63	0,06
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					1.880	74,25	21/09/2017				78,1	146.828	6,72	0,25
	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.					6.520	0,83	21/09/2017				0,87	5.672	0,26	0,01
	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					20.850	2,9	21/09/2017				2,81	58.589	2,68	0,10
	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.					5.300	5,32	21/09/2017				6,03	31.959	1,46	0,06
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.					15.500	8,07	21/09/2017				10,02	155.310	7,11	0,27
	FORD OTOMATİV SANAYİ A.Ş.					2.000	37,35	21/09/2017				60,25	120.500	5,52	0,21
	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.					21.519	9,93	06/11/2017				10,72	230.684	10,56	0,40

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”)) olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İş İskonto Oranı	Borsa Süzleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.					2.730	14,7	21/09/2017				10,78	29.429	1,35	0,05
	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					1	0,93	21/09/2017				0,96	1	0,00	0,00
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.					15.747	6,39	06/11/2017				6,97	109.757	5,02	0,19
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					5.000	15,93	21/09/2017				18,48	92.400	4,23	0,16
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					9.360	2,33	21/09/2017				3,21	30.046	1,38	0,05
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					190	45,96	21/09/2017				58	11.020	0,50	0,02
	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.					50	113	21/09/2017				123,8	6.190	0,28	0,01
	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.					6.200	6,25	21/09/2017				7,77	48.174	2,21	0,08
	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.					9.910	9,97	21/09/2017				11,12	110.199	5,04	0,19
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.					6.230	4,37	21/09/2017				4,7	29.281	1,34	0,05
	SODA SANAYİİ A.Ş.					2.811	5,29	21/09/2017				5,04	14.167	0,65	0,02

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL")) olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İlraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.					1.180	21	21/09/2017				22,46	26.503	1,21	0,05
	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.					11.400	12,84	21/09/2017				15,48	176.472	8,08	0,31
	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.					7.330	8,75	21/09/2017				15,69	115.008	5,26	0,20
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.					1.290	12,39	21/09/2017				17	21.930	1,00	0,04
	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.					1.430	31,96	21/09/2017				33,02	47.219	2,16	0,08
	TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.					70	1,93	21/09/2017				4,62	324	0,01	0,00
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.					5.190	7,29	21/09/2017				6,44	33.424	1,53	0,06
	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.					1.130	115,2	21/09/2017				121,5	137.295	6,29	0,24
	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİİ A.Ş.					1.090	21,6	21/09/2017				19,67	21.440	0,98	0,04
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.					6.142	7,05	06/11/2017				6,77	41.581	1,90	0,07
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.					9.377	4,38	06/11/2017				4,34	40.696	1,86	0,07
ARA GRUP TOPLAMI						202.420							2.184.451		3,78
GRUP TOPLAMI						202.420							2.184.451		3,78

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihli	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Süzleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ (*)															
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	11/07/2018	TRT110718T18	4,35	2	100.000	100,2	23/11/2017	5,00			101,72	101.719	0,20	0,18
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	08/08/2018	TRT080818T12	4,20		1.000.000	88,63	21/09/2017	14,06			92,411	924.109	1,86	1,60
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	14/11/2018	TRT141118T19	4,40	6	400.000	95,92	24/11/2017	8,25			97,451	389.803	0,78	0,67
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	15/05/2019	TRT150519T15	5,55		1.700.000	102	21/09/2017	4,89			98,882	1.680.988	3,38	2,91
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	15/05/2019	TRT150519T15	5,55		2.300.000	98,84	01/12/2017	4,89			98,882	2.274.277	4,57	3,94
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	15/05/2019	TRT150519T15	5,55		1.000.000	98,89	29/12/2017	4,89	1		98,882	988.816	1,99	1,71
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	10/07/2019	TRT100719T18	4,25	2	85.232	95,61	21/09/2017	4,18			97,964	83.496	0,17	0,14
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	15/01/2020	TRT150120T16	5,25	2	40.000	99,85	21/09/2017	2,28			100,53	40.211	0,08	0,07
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	05/02/2020	TRT050220T17	3,70	2	200.000	92,21	21/09/2017	5,37			92,929	185.858	0,37	0,32
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	08/07/2020	TRT080720T19	4,70	2	1.600.000	96,7	21/09/2017	2,83			97,597	1.561.549	3,14	2,70
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	22/09/2021	TRT220921T18	4,60	2	3.600.000	93,97	21/09/2017	3,08			93,421	3.363.162	6,76	5,82
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	22/09/2021	TRT220921T18	4,60	2	1.200.000	92,15	25/12/2017	3,08			93,421	1.121.054	2,25	1,94
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	12/01/2022	TRT120122T17	4,75	2	600.000	96,5	21/09/2017	2,12			96,235	577.411	1,16	1,00
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	12/01/2022	TRT120122T17	4,75	2	600.000	96,96	25/12/2017	2,12			96,235	577.411	1,16	1,00
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	02/03/2022	TRT020322T17	5,50	2	1.700.000	101,2	21/09/2017	1,24			100,2	1.703.459	3,43	2,95
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	02/03/2022	TRT020322T17	5,50	2	5.300.000	98,67	25/12/2017	1,24			100,2	5.310.783	10,68	9,19
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	17/08/2022	TRT170822T15	1,00	2	1.500.000	100,6	29/09/2017	0,38			99,242	1.488.630	2,99	2,58
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	14/09/2022	TRT140922T17	4,25	2	21.000	92,25	21/09/2017	3,06			90,464	18.997	0,04	0,03
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	08/03/2023	TRT080323T10	3,55	2	3.848.000	86,46	21/09/2017	4,08			84,158	3.238.389	6,51	5,61
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	27/09/2023	TRT270923T11	4,40	2	515.095	92,34	21/09/2017	2,68			89,675	461.912	0,93	0,80
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	27/09/2023	TRT270923T11	4,40	2	500.000	96,11	22/09/2017	2,68			89,675	448.376	0,90	0,78

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç iskonto Oranı	Borsa Süzleşme No	Repo Teninat Tutar	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	24/07/2024	TRT240724T15	4,50	2	1.300.000	93,78	21/09/2017	1,80			92,977	1.208.698	2,43	2,09
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	24/07/2024	TRT240724T15	4,50	2	1.500.000	90,98	20/12/2017	1,80			92,977	1.394.651	2,80	2,41
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	12/03/2025	TRT120325T12	4,00	2	2.300.000	87,02	21/09/2017	2,78			85,357	1.963.222	3,95	3,40
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	12/03/2025	TRT120325T12	4,00	2	1.700.000	83,02	21/12/2017	2,78			85,357	1.451.077	2,92	2,51
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	11/02/2026	TRT110226T13	5,30	2	2.140.000	101,4	21/09/2017	0,84			99,234	2.123.601	4,27	3,68
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	11/02/2026	TRT110226T13	5,30	2	3.800.000	96,68	21/12/2017	0,84			99,234	3.770.880	7,58	6,53
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	11/02/2026	TRT110226T13	5,30	2	1.100.000	99,23	29/12/2017	0,84	1		99,234	1.091.570	2,19	1,89
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	24/02/2027	TRT240227T17	5,50	2	1.800.000	103,8	21/09/2017	0,48			100,98	1.817.598	3,65	3,15
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	24/02/2027	TRT240227T17	5,50	2	3.000.000	98,39	22/12/2017	0,48			100,98	3.029.331	6,09	5,24
Devlet Tahvil	T.C.Hazine Müsteşarlığı	11/08/2027	TRT110827T16	1,00	2	4.400.000	97,64	25/12/2017	0,23			98,803	4.347.342	8,74	7,53
Kira Sertifikaları	T.C.Hazine Müsteşarlığı	14/02/2018	TRD140218T18	5,32		830.000	99,86	21/09/2017	0,00			103,82	861.727	1,73	1,49
Kira Sertifikaları	T.C.Hazine Müsteşarlığı	26/09/2018	TRD260918T17	4,40		130.000	99,85	21/09/2017	0,20			99,852	129.808	0,26	0,22
ARA GRUP TOPLAMI						51.809.327							49.729.915		86,08
GRUP TOPLAMI						51.809.327							49.729.915		86,08
C. KATILMA BELGESİ															
D. OPSİYON İŞLEMLER															
E.YABANCI HİSSE															

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç iskonto Orantı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
F.TERS REPO (**)															
Devlet Tahvil Repo	T.C.Hazine Müsteşarlığı	02/01/2018	TRT200324T13	10,05		369.406	96,01	29/12/2017	13,05	1	384.335	96,083	369.282	100,00	0,64
ARA GRUP TOPLAMI						369.406							369.282		0,64
GRUP TOPLAMI						369.406							369.282		0,64
G.KATILIM HESABI															
H.VADELİ MEVDUAT (***)															
Vadeli Mevduat (TL)	ALTERNATİFBANK A.Ş.	23/01/2018		15,40		430.000	100	08/12/2017	0,00			101,01	434.334	7,92	0,75
	FİBABANKA A.Ş.	23/01/2018		15,30		458.632	100	08/12/2017	0,00			101	463.225	8,44	0,80
	ODEABANK A.Ş.	29/01/2018		15,50		146.010	100	21/12/2017	0,00			100,46	146.688	2,67	0,25
	DENİZBANK A.Ş.	29/01/2018		15,45		100.916	100	21/12/2017	0,00			100,46	101.383	1,85	0,18
	DENİZBANK A.Ş.	30/01/2018		15,40		917.720	100	26/12/2017	0,00			100,25	920.029	16,77	1,59
	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	30/01/2018		15,85		924.680	100	26/12/2017	0,00			100,26	927.074	16,90	1,60
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	30/01/2018		15,25		1.005.493	100	26/12/2017	0,00			100,25	1.007.998	18,37	1,74
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	30/01/2018		15,40		1.482.545	100	26/12/2017	0,00			100,25	1.486.276	27,09	2,57
ARA GRUP TOPLAMI						5.465.996							5.487.007		9,50
GRUP TOPLAMI						5.465.996							5.487.007		9,50
LKİYMETLİ MADEN															

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)

Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihli	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihli	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
J.YABANCI TAHVİL															
K.BORSA PARA PİYASASI															
L.VARANT İŞLEMLERİ															
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
N.SWAP İŞLEMLERİ															
O.EUROBOND															
FON PORTFÖY DEĞERİ						57,847.149					-		57.770.655		

(*) İlgili finansal araçlar, finansal durum tablosunda Finansal Varlıklar altında gösterilmiştir.

(**) İlgili finansal araçlar, finansal durum tablosunda Ters Repo Alacakları altında gösterilmiştir.

(***) İlgili finansal araçlar, finansal durum tablosunda Nakit ve Nakit Benzerleri altında gösterilmiştir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUTARI (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	57.770.655		100,06
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	57.770.655	100,00	100,06
B. HAZIR DEĞERLER	2.489		
a) Kasa	--		
b) Bankalar	2.489	100,00	
c) Diğer Hazır Değerler	--		
C. ALACAKLAR	--		
a) Takastan Alacaklar T1	--		
b) Takastan Alacaklar T2	--		
c) Takastan BPP Alacakları	--		
d) Diğer Alacaklar	--		
D. DİĞER VARLIKLAR	--		
E. BORÇLAR	35.022		(0,06)
a) Takasa Borçlar T1	20.098	57,39	(0,04)
b) Takasa Borçlar T2	--		
c) Yönetim Ücreti	14.180	40,48	(0,02)
d) Ödenecek Vergi	--		
e) İhtiyatlar	--		
f) Krediler	--		
g) Diğer Borçlar	744	2,13	
F. M.D.Düşüş Karşılığı	--		
FON TOPLAM DEĞERİ	57.738.122		

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR



MAZARS

MAZARS DENG E

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA
İLİŞKİN RAPOR

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu, Fon Kurulu ve Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması uygun değildir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

- 1) Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş kayıtları ile hesap ekstreleri karşılaştırılarak mutabakatının yapılması,
- 2) Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırılarak teyit edilmesi,
- 3) Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
- 4) Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
- 5) Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
- 6) Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının fona aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
- 7) Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmelik'in 18'inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun varlıkları 1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu, Fon Kurulu ve Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması uygun değildir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018