

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU 01.01.2016 - 30.06.2016 DÖNEMİ
FON KURULU FAALİYET RAPORU**

FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I- GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katkı Fonu
Fon'un Adı	AXA Katkı 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	26.03.2013	10/328
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	28.03.2013	281/3201
Fon İçtüzüğü Tescili	04.04.2013	-
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	10.04.2013	8297

B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	Tarih	NO
İzahname Kurul Kararı	24.04.2013	424
İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil	25.04.2013	8311
İlk Halka Arz Tarihi	02.05.2013	

C. FON KURULU ÜYELERİ

Fon Kurulu Üyeleri Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Hülya Kamile Gülendağ	Fon Kurulu Başkanı	2010-2015 Axa Sigorta A.Ş. Direktör ve Genişletilmiş İcra Kurulu Üyesi, Nakit Yönetimi ve Finansal Yatırımlar Direktörlüğü	23
İ. Olgun Küntay	Fon Kurulu Üyesi	1999-.... Axa Hayat Sigorta A.Ş.- Teknik & Operasyon Genel Müdür Yrd.	32
Cemil Yalçınkaya	Fon Kurulu Üyesi	2009-.... Axa Hayat Sigorta A.Ş.- Hayat Sistem Geliştirme Md. 2007-2008 JP Morgan Chase, Boston-Fon Yönetim Birimi, Yönetmen 2001-2006 Aviva Emeklilik ve Hayat A.Ş.-Sistem Geliştirme Yöneticisi	18
Ayşe Şafak	Fon Kurulu Üyesi	2010-.... Axa Sigorta A.Ş.-Muhasebe Md. 1995-2010 Axa Sigorta A.Ş.- Muhasebe Md. Yrd.	20
Duygu Altundağ	Fon Kurulu Üyesi	1998-.... Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md.	16
Cengiz Kılıç	Fon Kurulu Üyesi	1998-.... Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md. Yrd.	17

Tevfik Eraslan	Fon Kurulu Üyesi	2008-.... İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür Yrd. 2003-2008 İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Emeklilik Fonları Md.	22
-----------------------	---------------------	---	----

D. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

Portföy Yöneticilerinin Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Erkan Ünal	Portföy Yöneticisi	2010-.... İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Emeklilik Fonları Müdür 2008-2010 İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Emeklilik Fonları Müdür Yrd. 2003-2008 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi	13
Nuri Oğuz Ayhan	Portföy Yöneticisi (Yedek)	2010 - İş Portföy Yönetimi A.Ş. - Portföy Yöneticisi 2007 - 2009 Alternatif Yatırım A.Ş. - Varlık Yönetimi Yetkilisi	4

E. FON MÜDÜRÜ

AYŞE DİDEM GELENBE

F. FON DENETÇİLERİ

Fon Denetçileri Adı / Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Özlem Zaman	2008-.... Axa Sigorta A.Ş.-İç Denetim Md. 2006-2008 Groupama Sigorta A.Ş.-Bütçe Raporlama Departmanı Md. 1999-2006 Başak Groupama Sigorta A.Ş.- İç Denetim Md. Yrd.	10
Ayşe Öznur Us	2008-.... AXA SİGORTA A.Ş.-İç Kontrol Müdürü 2002-2008 AXA SİGORTA A.Ş.-İstanbul Kurumsal Bölge Müdürlüğü-Operasyon Müdürü 1991-2002 AXA SİGORTA A.Ş. Hasar Departmanı(son unvan Müdür Yardımcısı)	22

II – EKONOMİK DEĞERLENDİRME

23.06.2016 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.

- FED temmuz ayında faiz artırımı imkansız değil açıklaması yapmasına rağmen haziran ayı tarım dışı istihdam verileri ile seçimler öncesi faiz arttırma beklentisi zayıf ve baz senaryodaki aralık ayında tek faiz artışının olması halen geçerliliğini koruyor.
- ECB küresel büyüme ile ilgili endişeler devam ediyor.2016 baz senaryosunun tutması için ikinci yarıyıl verilerinin de iyi gelmesi gerekiyor.
- Brexit oylamasında beklenti referandum sonucunun Avrupa Birliği'nde kalma yönünde olacağı. Anketlerde her iki taraf da başa baş gözüküyor.
- Avrupa ve Japonya'da eksi faiz devam ediyor ve deflasyon tehdidi söz konusu. Avrupa ekonomisinde bekle ve gör havası hakim, gevşeme adımı bekleniyor.

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

- PPK Faiz üst bandında 50 baz puan indirim yaptı. Toplam 175 baz puan indirim yapılmış oldu. Ortalama fonlama maliyeti 50 baz puan düştü. Merkez Bankası toplantıda sadeleştirme devam edeceği sinyalini verdi.
- Enflasyon mayıs ayında % 6,58 e geriledi. Yılsonu beklentisi % 7,6 olarak öngörülüyor
- Büyüme iyi gidiyor, yılın ilk çeyreğinde %4,8 büyüme gerçekleşti. Yılın ikinci yarısında büyüme hızının zayıflayacağı beklentisi hakim.
- Cari açık 26,8 Milyar USD ye düştü. Yıl sonu cari açık beklentisi 30-35 Milyar USD seviyesinde.
- Bütçe beklenenden ve hükümetin hedeflerinden daha iyi gidiyor.
- Faiz indiriminin bankacılık sistemi ve kredi faizlerine yansımaları çok kuvvetli olmuyor. BDDK da yapısal değişim beklentisi hakim.

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.

- Portföylerde agresif pozisyon almanın sakıncalı olabileceği, pozisyonların kısa vadeli tutulmasının faydalı olacağı değerlendirilmiştir. Faizlerin yükseldiğinde uzun vadeli yatırım yapılacaktır.
- Benchmarkın üstünde bir getiri söz konusudur.
- Beş aylık performans kıstas fonlara göre 2.çeyrek dilimde yer almaktadır.

III – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksi veya İMKB katılım endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde Borsa İstanbul repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü: %96 KYD Tüm Bono Endeksi, % 1 KYD O/N Repo (Brüt) Endeksi, % 1 BIST 100 Endeksi, %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) ve %1 KYD ÖST Sabit Endeksidir.

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	75	100
Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat/ 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
BIST 100 endeksi veya BIST katılım endeksindeki paylar	0	15
Borsa İstanbul Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	1

Fonun yönetiminde aşağıdaki portföy sınırlamaları uygulanır:

a) Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde üçünü aşamaz.

b) Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

c) Tek bir hisse senedine fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Şirket, fondaki varlıkların değerinde, fiyat hareketleri, rüçhan haklarının kullanılması ve benzer sebeplerle oransal sınırlamaların ihlal edilip edilmediğini aylık olarak kontrol eder ve bu şekilde ihlal edilen oranların on iş günü içinde düzeltilmesini sağlar.

IV- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2016-30.06.2016 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiştir.

29.04.2016 tarih 2016/8 numaralı karar ile;

Fon Kurulu Başkanlığı ve Üyeliğinden Sayın Hülya Kamile Gülendağ' ın 29.04.2016 tarihi itibarıyla istifası nedeniyle; yerine bahsi geçen fon için Fon Kurulu Başkanlığına mevcut üyelerden Cengiz Kılıç'ın atanmasına, boşalan Fon Kurulu Üyeliğine ise Barış Altın'ın atanmasına,

Fon Kurulu Üyeliğinden Sayın Duygu Altundağ' ın 29.04.2016 tarihi itibarıyla istifası nedeniyle; yerine bahsi geçen fon için Fon Kurulu Üyeliğine Aylin Yıldız' ın atanmasına karar verilmiştir.

V- 6 AYLIK FON PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait ekteki performans sunuş raporuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-138.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait performans sunuş raporunun Teblig'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diger Issues:

1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamasının dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamli bağımsız denetime tabi kılınmıştır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARİTÜRK

Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

lembat, 29 Temmuz 2016

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 29 Nisan 2013		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	33.185.583	Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur.	Hüseyin Gayde
Birim Pay Değeri (TL)	0,0123		Nuri Oğuz Ayhan
Yatırımcı Sayısı	26.389		
Tedavül Oranı %	0,27		
Portföy Dağılımı		Yönetim ve Yatırım Stratejisi	
Kamu Kesimi		Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksi veya İMKB katılım endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde Borsa İstanbul repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir. 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/ 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 İMKB 100 endeksi veya İMKB katılım endeksindeki paylar, %0-1 İMKB Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri olarak belirlenmiştir.	
Borçlanma Senetleri	%85,76		
Vadeli Mevduat	%8,55		
Hisse Senedi	%5,55		
Ters Repo	%0,14		
		En az alınabilir pay adedi: 0,001 Adet	
Hisse Senetleri Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	
Mali Kuruluşlar	%35,29	Fon portföyü ağırlıklı olarak devlet iç borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır. Fon yönetiminde faiz, enflasyon ve piyasa riski taşınmaktadır. Faiz, enflasyon oranları ve hisse senedi piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir.	
Hizmet	%35,29		
Sanayi	%29,42		
		Fon, kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile hisse senetlerine yatırım yapabilmesine bağlı olarak kredi ve likidite riski taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.	

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunuş Raporu

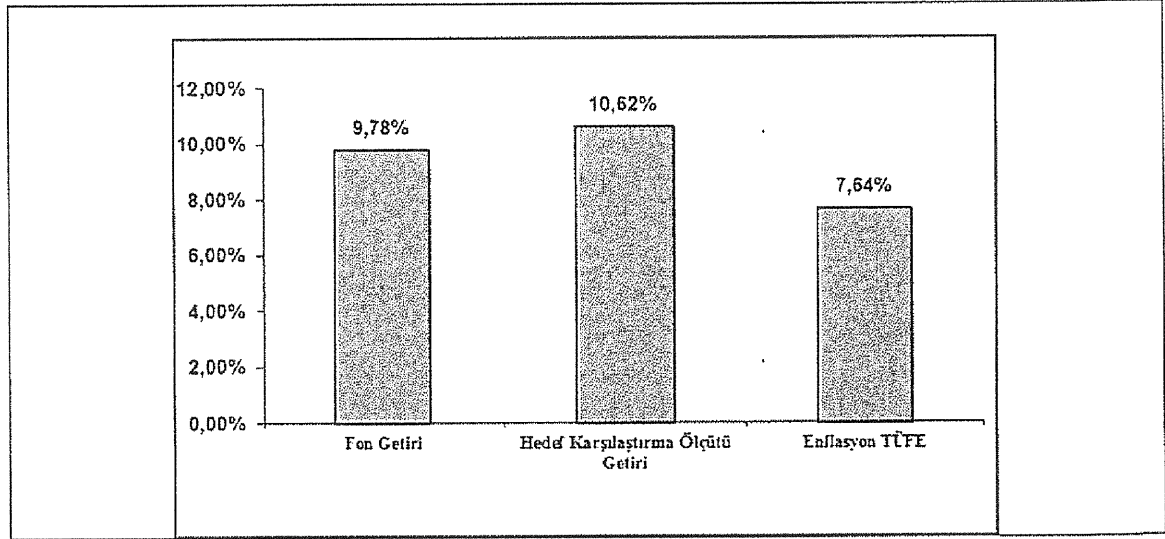
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ									
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE) %	Portföyün veya Portföy Grubunun Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (*) (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri (Bln TL)	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (**) (Bln TL)
2016 / 6 aylık	9,78	10,62	7,64	0,28	0,30	(8,48)	33.186	0,143	23.191.589
2015/1 yıllık	0,77	1,08	8,81	0,37	0,36	(3,24)	24.901	0,120	20.693.692
2014 / 1 yıllık	14,97	16,74	8,17	0,28	0,32	(6,53)	12.863	0,074	17.381.921
2013 / 2 Mayıs – 31 Aralık	(3,41)	(3,81)	7,40	0,40	0,40	0,58	4.087	0,029	13.931.003

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

(**) Portföy Yöneticisi İş Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam büyüklüğünü göstermektedir.

GRAFİK (2016 / 6 aylık)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunuş Raporu

C. DİPNOTLAR

- 1) Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksi veya BIST katılım endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde Borsa İstanbul repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirtildiği gibi: %96 KYD Bono Endeksleri Tüm + %1 KYD O/N Repo Endeksleri Brüt + %1 BIST 100 Endeksi + %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) + %1 KYD Özel Sektör Tahvil Sabit Endeksi'nden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir. (B. Performans Bilgisi Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi ile İlgili Açıklama).

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönemde Fon'un nispi getirisi aşağıdaki gibidir:

Gerçekleşen Getiri	%9,78
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%10,34
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%10,62
Nispi Getiri	(%0,84)

Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]/[Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi -Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

- 2) Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, İş Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından yönetilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluşu 6 Kasım 2000 tarih, 5168 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 30 Ocak 2001 tarihinde Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi almıştır.

Şirket'in 65.000.000 TL olan sermayesinin %70'i İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., %20'si Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş., %5'i Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., %4,9'u Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve %0,1'i Camiş Yatırım Holding A.Ş.'ye aittir.

Şirket, Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonlarının yanında, Türkiye İş Bankası'nın kurucu olduğu yatırım fonlarını, Anadolu Hayat ve Emeklilik, Aegon Emeklilik ve Hayat Emeklilik A.Ş. şirketlerinin kurucu olduğu emeklilik yatırım fonlarını ve diğer kurumsal ve bireysel müşterilere ait portföyleri yönetmektedir.

- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönemde net%9,78 tutarında getiri sağlamıştır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'na
Ait Performans Sunuş Raporu

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin net varlık değerine oranı:
01 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde:
- | | |
|------------------------------------|------------|
| Yönetim Ücretleri | %0,1501 |
| Denetim Ücretleri | %0,0069 |
| Aracılık Komisyonu Gideri | %0,0056 |
| Saklama Ücretleri | %0,0055 |
| Kurul Ücretleri | %0,0000 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | %0,0095 |
| Toplam Gider | %0,1776 |
| Ortalama Fon Net Varlık Değeri | 29.027.512 |
- 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.
- 9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri:
Geçerli değildir.
- 10) Portföy sayısı:
Geçerli değildir.

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 halka arz tarihinden 30 Haziran 2016 tarihine kadar olan dönemdeki kümüle getirisi %22,84
- 3) 1 Ocak – 30 Haziran 2016 tarihleri arasında Borsa İstanbul Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası yatırım stratejisi bant aralığı %0 - %1 olup, 24 Haziran 2016 tarihinde %0,19 oranında bant aralığı aşımı gözlemlenmiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU



Ayşe ŞAFAK

Fon Kurulu Üyesi



CENGİZ KILIÇ

Fon Kurulu Üyesi