

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU 01.01.2016 - 31.12.2016 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	Katki 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)
Cengiz Kılıç	Fon Kurulu Başkanı	2015-....Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md. 1998-.... Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md. Yrd.	18
İ. Olgun Küntay	Fon Kurulu Üyesi	1999-.... Axa Hayat Sigorta A.Ş.-Teknik & Operasyon Genel Müdür Yrd.	32
Cemil Yalçinkaya	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
Aylin Yıldız	Fon Kurulu Üyesi	2005-.... Axa Sigorta A.Ş.- Fon Yönetimi Md. Yrd.	11
Barış Altın	Fon Kurulu Üyesi	2015-....Axa Sigorta A.Ş.-Risk Yönetimi Direktör 2011-2015 Axa Sigorta A.Ş.-Risk Yönetimi Md. 2009-2011 Axa Sigorta A.Ş.-Risk Yönetimi Md.	16

Tevfik Eraslan	Fon Kurulu Üyesi	2015-... İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür 2008-2015 İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür Yrd.	22

D. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

Fon Hizmet Biriminde Görevli Personel Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermay Piyasası Tecrübe (Yıl)
Ayşe Begüm Ulutan	T. İş Bankası A.Ş. Fon Operasyon- Md.Yrd	Haziran 2011-... T. İş Bankası A.Ş.-SPB Yatırım Fonları Operasyon Servisi Md. Yrd. 2008-2011 T. İş Bankası A.Ş.- SPB Uluslararası Saklama Servisi Md. Yrd.	17
Aydın Çelikkelen	T.İş Bankası A.Ş.- FonOperasyon Md.Yrd.	2007-.... T. İş Bankası A.Ş.-SPB Müdür	17
Dilan Saygeçitli	T. İş Bankası A.Ş.- Fon Operasyon Yetkili	2008-.... T. İş Bankası A.Ş.-SPB Ser. Yet. Yrd.	12

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

20.12.2016 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.

16- Küresel piyasalarda sürpriz ABD seçimlerinden sonra yüksek oynaklıklar oldu. Bunların sebepleri,

- Trump'ın seçim öncesi vergi indirimi vaadleri,
- ABD dışındaki şirket yatırımlarının tekrar ABD'ye geri kazandırılması

Bu sebeple seçim sonrasında daha sıkı bir para politikası izlenmeye başlandı.

17- Seçim sonrası küresel tahvil faizleri yükselişe geçti. ABD dolarında sert yükselişler yaşandı.

18- Küresel büyümeye yönelik diğer öncü göstergelerde son dönemde güçlenme yaşandı.

- Daha önceki dönemlere göre imalat ve hizmet sektöründe toparlanma olduğu gözlemleniyor.
- ABD istihdam piyasasında ve enflasyon tarafında güçlü beklenti verileri hem ABD hem de gelişmiş ülkelerde faizleri yükseltti.
- 2017 yılında birçok Avrupa ülkesinde seçim var. Bu sebeple Euro Bölgesi için 2017 belirsizliklerin fazlaca olduğu bir yıl olacak. Bu bölgeler için büyümenin yavaşlaması bekleniyor.
- FED'in 2017-2018 dönemlerinde de eskiye oranla daha fazla faiz arttırımı yapacağına yönelik bir beklenti var.

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

- Üçüncü çeyrekte büyüme sıkıntısı var. Sanayi üretimi %4 beklenirken %-4 oranda gerçekleşti. Üçüncü çeyrek büyüme oranı %-1,8 olarak gerçekleşti. Bu 2009 yılında beri gerçekleşen ilk daralma. Beklenen yılsonu büyüme tahmini ise %3,2 civarındaydı. Ancak yılsonunda bu oranın %2,5 olabileceği düşünülüyor.
- GSYİH revizyonu yapıldı büyüme oranı sonrası. Bu revizyon bir parça kredibilite kaybına yol açtı. Örneğin ,1999-2015 yılları arasında %3,8 olan büyüme şimdi %4,6 olarak

revize edildi.Bu durum geçmiş verilerin tekrar yorumlanmasına sebep oldu. Revizyon geçmişte gelişmiş tüm ülkelerde yapılmıştı. Bizim de revizyon yapmamız gerekiyordu. Ölçüm hatalarımız düzeltildi. Ölçüm hatalarının miktar fazlalığı kredibilite kaybına neden oldu.

- Enflasyon Kasım sonu itibarıyla yıllık %7 seviyelerinde.Yıl sonunda TÜFE'nin %8 seviyelerinde olacağı varsayılıyor. Alkol , tütün ve otomobildeki ÖTV artışı sebebiyle enflasyon etkilendi. Kur artışları da oranın artmasına sebep olan diğer bir etken. 2017 yılı içinde de bir miktar yükseliş bekleniyor. 2017 sonu beklentisi %8,5 seviyelerinde.
- Cari denge 33,8 Milyar USD seviyelerinde. Turizm gelirlerinin azalması cari dengeyi olumsuz etkiledi. 2017 yılı için ise sınırlı bir yükseliş beklentisi var. 2017 yılı sonu için cari dengenin 36 Milyar USD'nin biraz üzerinde olması bekleniyor.
- Bütçe açığı, borç yapılandırma sonrası olumlu etkilendi.%1,4 seviyelerinden %0,9 seviyelerine geriledi.
- Fitch'in Türkiye'ye karşı negatif bir izlenimi var. Henüz not kararını açıklamadı. Ocak ya da Şubat ayında bir gözden geçirme yapması bekleniyor. Bu tarihten önce de not indirimi yapabilir. Fitch'in kararı sonrasında bankaların sermaye yeterlilik rasyosu düşebilir.

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 değerlendirilmesi yapılmıştır. Faizlerin yükseldiğinde uzun vadeli yatırım yapılacaktır.
- Benchmarkın altında bir getiri söz konusudur.
- Onbir aylık performans kıstas fonlara göre 4.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:

- Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde üçünü aşamaz.
- Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.
- 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

01.01.2016-31.12.2016 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiştir.

Fonun performansını ve fiyatını etkileyecek kararlar aşağıda belirtilmiştir.

KATILIMCILARA DUYURU

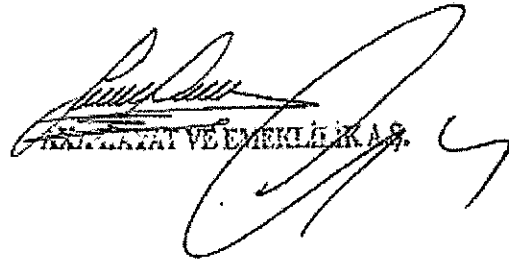
AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin "BÖLÜM D: FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER" bölümünün "I. Fon Kurulu Üyeleri" maddesi ve "III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler" maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09/12/2016 tarih ve 13171 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fon Kurulu Başkanı olarak Hülya Kamile GÜLENDAG yerine Cengiz KILIÇ, Fon Kurulu Üyesi olarak Duygu ALTUNDAĞ yerine Aylin YILDIZ, boşalan Fon Kurulu Üyeliğine Barış ALTIN getirilmiştir.
2. Fon ile ilgili operasyonel işlemlerle görevli kişilerden Ozan YALÇIN yerine Nihat ZEVREK getirilmiştir ve Erhan AYHAN Fon ile ilgili operasyonel işlemlerle görevlendirilmiştir.




AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATILIMCILARA DUYURU

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

Kurucusu olduğumuz, "Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu" izahnamesinin (B-II) nolu bölümünün (1) nolu maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 20.12.2016 tarih ve 13659 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup yeni izahname metni 22.1.01.2017 tarihinde Ticaret Sicil'ine tescil ettirilmiştir.

Değişiklikler 02/01/2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİĞİN KONUSU:

Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
%96 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi	%85 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi
%1 BIST 100 Endeksi	%5 BIST 100 Endeksi
%1 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge	%5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
Mevduat TL Endeksi	Endeksi
%1 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi	%5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
%1 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	



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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

CENGİZ KILIÇ

Fon Kurulu Başkanı

AYŞE ŞAFAK

Fon Kurulu Üyesi

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Kurucu; finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

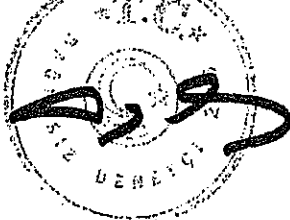
4. Görüşümüze göre finansal tablolar, Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na (bkz dipnot 2) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi



Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2017

İçindekiler:

Bağımsız Denetim Raporu
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tablolar Dipnotları
Fiyat Raporu
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2016 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	4.795.978	2.565.200
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		--	--
Ters Repo Alacakları	7	14.009	129.012
Takas Alacakları	5	66.850	--
Diğer Alacaklar	4 ve 5	--	1.915
Finansal Varlıklar	19	35.998.590	22.211.142
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		40.875.427	24.907.269
Yükümlülükler			
Repo Borçları		--	--
Takas Borçları	5 ve 19	128.582	--
Krediler		--	--
Finansal Yükümlülükler		--	--
Diğer Borçlar	5	14.101	6.522
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri Hariç) (B)		142.683	6.522
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		40.732.744	24.900.747

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katki
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	207	301.818
Temettü Gelirleri	12	716	8.064
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	12.795	(448.421)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(3.032.623)	(389.760)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12 ve 13	18.419	238.152
Esas Faaliyet Gelirleri		(3.000.486)	(290.147)
Yönetim Ücretleri	8	(110.255)	(54.731)
Performans Ücretleri		--	--
Saklama Ücretleri	8	(12.334)	(2.113)
MKK Ücretleri		--	--
Denetim Ücretleri	8	(1.696)	(3.912)
Danışmanlık Ücretleri		--	--
Kurul Ücretleri	8	(1.163)	--
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(9.261)	(2.409)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 ve 13	(3.672)	(6.620)
Esas Faaliyet Giderleri		(138.381)	(69.785)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		(3.138.867)	(359.932)
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		(3.138.867)	(359.932)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(3.138.867)	(359.932)

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katku
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla toplam değeri (dönem başı)	10	24.900.747	12.863.043
Toplam değerinde artış/azalış	10	(3.138.867)	(359.932)
Katılma payı ihraç tutarı (+)	10	23.270.704	14.351.531
Katılma payı iade tutarı (-)	10	(4.299.840)	(1.953.895)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri (Dönem Sonu)		40.732.744	24.900.747

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katki
Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Finansal Varlık Alımı ve Finansal Yükümlülük İfası İçin Yapılan Ödemeler		(16.948.993)	(11.170.028)
Finansal Varlık Satışından Elde Edilen Nakit	12	12.795	(448.421)
Türev Araçların Alımına ve İfasına İlişkin Ödemeler		--	--
Türev Araçlardan Elde Edilen Nakit		--	--
Alınan Temettü	12	716	8.064
Alınan Faiz	12	207	301.818
Faiz Ödemeleri		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		195.189	102.236
İşletme Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		(16.740.086)	(11.206.331)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	23.270.704	14.351.531
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(4.299.840)	(1.953.895)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		18.970.864	12.397.636
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		2.230.778	1.191.305
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		2.230.778	1.191.305
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		2.565.200	1.373.895
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	4.795.978	2.565.200

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(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 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Katılma belgesi, 31 Aralık 2016 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri / net varlık değeri ve dolaşımdaki pay sayısı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fon toplam değeri (TL)	40.732.744	24.900.747
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	1.000.000.000.000	1.000.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	3.336.106.948	2.225.226.067
Kurucudaki pay sayısı (Adet)	--	--
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (TL/Pay)	0,0122	0,0112

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	2.225.226.067	1.158.316.387
Satılan pay sayısı	1.486.561.873	1.246.216.866
Geri dönen pay sayısı	(375.680.992)	(179.307.186)
Dönem Sonunda Dolaşımdaki Pay Sayısı	3.336.106.948	2.225.226.067

Fon süresi ve tutarı

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon'un tutarı 10.000.000.000 TL'dir. Fon 1.000.000.000.000 (bir trilyon) paya bölünmüştür.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı 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 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, söz konusu kuruluş tarafından sigortalanmaktadır. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank'ta meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

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 belirtildiği gibi: %96 KYD Tüm Bono Endeksi + %1 KYD O/N Repo Endeksleri Brüt + %1 BİST 100 Endeksi + %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) + %1 KYD Özel Sektör Tahvil Sabit 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/ 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 (milyondasekiznoktayirmibeş) [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.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Fon'un finansal tabloları SPK'nın 6 Aralık 2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında belirlenen finansal tablo formatlarına uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır.

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Fon, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı, KGK ve SPK düzenlemelerini esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa; geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları:

Cari dönemde, Fon'un finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Fon'un finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Fon'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 11	<i>Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
TFRS 10 ve TMS 28	<i>Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 38	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar ve Tarımsal Faaliyetler: Taşınıcı Bitkiler (Değişiklikler)</i>
TMS 27	<i>Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012- 2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9
TFRS 15

Finansal Araçlar
Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ı

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayınlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayınlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15 standardına göre ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşme bu Standart kapsamında muhasebeleştirilebilir:

- Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem bedelinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem bedelini performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Devamı)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Fon bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işleminden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım' ve 'erteleyici yaklaşım'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

• **UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”:** Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• **UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”:** Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• **UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”:** Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri

Genel:

Fon’un finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Mart 2013 tarihli 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ile emeklilik yatırım fonları tarafından finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallarına uygun olarak hazırlanmaktadır. İlgili ilke ve kurallar Fon’un finansal tablolarının hazırlanışında 30 Aralık 2013 tarihli 28867 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren tebliğleri de içermektedir.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu, SPK’nın yayımlanmış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların emeklilik yatırım fonları için KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Finansal araçlar:

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "alacaklar" olarak sınıflandırılır.

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

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:

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir. İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir.

Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır.

Alacaklar/ Borçlar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Alacaklar ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde: i) borsada işlem görenler değerleme gününde piyasada işlem gören varlıkların kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile; ii) borsada işlem görmeyen varlıkların değerleme gününde borsada alım-satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile; iii) borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve finansal varlıkların değerlerin ödünç verilmesi işlemleri:

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Gelir ve Giderler

Faiz gelirleri/ giderleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş/gerçekleşmemiş kar/zarar

Fon portföyünde bulunan finansal varlıkları, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir finansal varlık satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili finansal varlığın birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydedilir. Satılan finansal varlığa ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon ve Diğer İşletim Ücretleri" hesabında izlenir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon Payları:

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Bir payın değeri Fon net varlık değerinin dolaşımdaki fon paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fon Pay Değerinin Hesaplanması ve İşlem Esasları

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Belirlenen esaslara göre hesaplanan pay değeri, şirketin internet sitesinden katılımcılara duyurulur.

Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır. "Fon Portföy Değeri" (finansal varlıklar) portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. Gün sonu itibarıyla varsa portföydeki hazır değerler ve alacaklar fon portföy değerine eklenirken, borçlar düşülerek fonun net varlık değeri hesaplanır. Fon'un pay değeri gün sonunda fonun toplam değeri/net varlık değerinin dolaşımda toplam değeri/olan pay sayısına bölünmesi ile hesaplanır.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Fon Portföy Değerleme Esasları

- Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir;
- (i) 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.
- (ii) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - a) Borsada işlem görenler değerleme 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.
 - b) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme 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.
 - c) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - d) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Fon Pay Değerinin Hesaplanması ve İşlem Esasları (devamı)

- e) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - f) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - g) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - h) (a) ilâ (g) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - i) (g) ve (h) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- iii) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (ii) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un 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.

Vergi

Fon, Türkiye'de kurulmuş emeklilik yatırım fonu olduğundan ilgili mevzuat uyarınca Fon'un portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar bir sözleşme çerçevesinde Takasbank nezdinde saklanmaktadır.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Fon yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

3. Bölümlere Göre Raporlama

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'dir.

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 (milyondasekiznoktayirmibeş) [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.

Fon ile Kurucu arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Tarafa Borçlar		
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5)	14.101	6.050
İlişkili Taraflardan Alacaklar		
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından iade alacakları) (Dipnot 5)	--	1.915
İlişkili Taraf ile Yapılan İşlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından alınan iadeler) (Dipnot 13)	18.419	1.915
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	(110.255)	(54.731)
Toplam	(91.836)	(52.816)

5. Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacaklar		
Menkul kıymet satım alacakları	66.850	--
Gider aşımından iade alacakları (Dipnot 4)	--	1.915
Toplam Alacaklar	66.850	1.915
Borçlar		
Takas borçları	128.582	--
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	14.101	6.050
Ödenecek aracılık komisyonu giderleri	--	472
Toplam Borçlar	142.683	6.522

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 14.009 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 129.012 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 14.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 129.000 TL).

8. Niteliklerine Göre Giderler

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yönetim ücretleri	110.255	54.731
Saklama ücretleri	12.334	2.113
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	9.261	2.409
Denetim ücretleri	1.696	3.912
Kurul ücretleri	1.163	--
Esas faaliyetlerden diğer giderler	3.672	6.620
Toplam Giderler	138.381	69.785

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Toplam değeri (dönem başı)	24.900.747	12.863.043
Toplam değerinde artış/azalış	(3.138.867)	(359.932)
Katılma payı ihraç tutarı (+)	23.270.704	14.351.531
Katılma payı iade tutarı (-)	(4.299.840)	(1.953.895)
Toplam Değeri (Dönem Sonu)	40.732.744	24.900.747

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	40.732.744	24.900.747
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	40.732.744	24.900.747
Fark	--	--

12. Hasılat

Hasılat	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Temettü gelirleri	716	8.064
Devlet tahvili faizleri	207	295.656
Özel sektör tahvili faizleri	--	6.162
Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekteşmiş kar/zarar	12.795	(448.421)
Finansal varlık ve yükümlölöklere ilişkin gerçekteşmemiş kar/zarar	(3.032.622)	(389.760)
Esas faaliyetlerden diğör gelirler	18.419	238.152
Hasılat Toplamı	(3.000.486)	(290.147)

13. Esas Faaliyetlerden Diğör Gelirler ve Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğör Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Gider aşımından iadeler (Dipnot 4)	18.419	1.915
Bankalardan alınan faizler	--	236.237
Esas Faaliyetlerden Diğör Gelirler Toplamı	18.419	238.152

Esas Faaliyetlerden Diğör Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
İlan giderleri	3.014	4.000
Noter harç ve tasdik ücretleri	527	496
Diğör	131	2.124
Esas Faaliyetlerden Diğör Giderler Toplamı	3.672	6.620

14. Finansman Giderleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

16. Kur Değişiminin Etkileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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 2015: Bulunmamaktadır).

19. Finansal Araçlar

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, yabancı para riski ve diğer fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve ümitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup söz konusu finansal varlıklara ilişkin bilgiler bir sonraki sayfadaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	35.998.590	22.211.142

		31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse senedi	2.036.914	2.121.474
Devlet tahvili	33.867.643	33.877.116
Toplam	35.904.557	35.998.590

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	31 Aralık 2015
		Kayıtlı Değeri
Hisse senedi	1.209.528	1.093.204
Devlet tahvili	20.884.595	21.117.938
Toplam	22.094.123	22.211.142

Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla tahvillerin rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2016				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı	1%	Yukarı	338.771	338.771
		Aşağı	(338.771)	(338.771)
31 Aralık 2015				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı	1%	Yukarı	211.179	211.179
		Aşağı	(211.179)	(211.179)

Diğer Fiyat Riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen hisse senetlerine sahip olduğundan diğer fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %1 oranında artış veya azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur

31 Aralık 2016				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Diğer fiyat riski	1%	Yukarı	21.215	21.215
		Aşağı	(21.215)	(21.215)
31 Aralık 2015				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Diğer fiyat riski	1%	Yukarı	10.932	10.932
		Aşağı	(10.932)	(10.932)

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (Devamı)

Yabancı Para 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 2016 ve 2015 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. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Bir sonraki sayfadaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

	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 borçlar	(128.582)	(128.582)	(128.582)	--	--	--
Diğer borçlar	(14.101)	(14.101)	(14.101)		--	--
Toplam	(142.683)	(142.683)	(142.683)	--	--	--

	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2015						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(6.522)	(6.522)	(6.522)	--	--	--
Toplam	(6.522)	(6.522)	(6.522)	--	--	--

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolar Dipnotları
(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. Fon işlemlerini İş Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	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)	--	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	--	--	--	--	--

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katki Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolara Dipnotları
 (Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (Devamı)

31 Aralık 2015	Diğer Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Ters Repo	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.915	--	22.211.142	129.012	2.565.200
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.915	--	22.211.142	129.012	2.565.200
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 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (Devamı)

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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2015	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvili	21.117.938	--	--	21.117.938
Hisse senedi	1.093.204	--	--	1.093.204
Toplam	22.211.142	--	--	22.211.142

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

20. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

21. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Vadesiz mevduat	2.547	2.599
Vadeli mevduat (Vadesi 3 aydan kısa)	4.793.431	2.562.601
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	4.795.978	2.565.200

Vadeli mevduatların nominal faiz oranları %11,10 - %12,33 aralığındadır (31 Aralık 2015: %11,79 - %12,10).

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 2015: Bulunmamaktadır).

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 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 2016 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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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


Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2017

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katki Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Araçları	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Eniz Ölçme Sırası	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç İstisna Oranı	Borsa Sırası	Repa Tutarı	Günlük Birim Değeri	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. FAY (%)	AKBANK A.Ş.		AKBNK - 2006			36.000	7,80	02.08.2013				6,70	167.500	13,32	0,67
	ARÇELİK A.Ş.		ARCLK - 2006			5.000.000	20,52	11.12.2013				3,05	76.250	6,97	0,31
	BİM BİRLİK														
	MAĞAZALAR A.Ş.		IMAS - 2009			1.750.000	56,74	02.10.2014				2,60	45.500	4,16	0,18
	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.														
	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.		EKGYO - ENKAT - 2006			47.500	2,71	13.11.2013				7,12	142.400	13,03	0,57
	EREĞLİ DENİZ VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.		EREGL - 2006			22.500	4,36	20.05.2013				5,68	99.760	3,64	0,16
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.		PROTO - 2006			750.000	28,24	01.06.2016				10,39	31.170	2,85	0,13
	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.		GARAN - 2006			31.000	7,73	15.08.2013				1,63	16.115	1,47	0,06
	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI											4,60	92.000	8,42	0,37
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.		ILGYO - 2013			6.956	0,96	16.12.2014				17,56	21.950	2,01	0,09
	KOC HOLDİNG A.Ş.		ISCTR - 2006			40.000	4,59	07.06.2013				8,28	144.000	13,25	0,58
	MİGROS TİCARET A.Ş.		KCHOL - 2006			10.000	13,04	02.03.2015				7,39	59.120	5,41	0,24
	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		MGROS - 2006			11.320	17,54	06.05.2013				18,95	23.688	2,17	0,10
	SODA SANAYİ A.Ş.		SAHOL - 2006			12.000	9,13	16.07.2013				1,81	169	0,01	0,00
	TÜRK HAVA YOLLARI A.Ö. A.Ş.		SODA - 2006			36.000	7,96	31.05.2016				3,83	134.050	12,26	0,54
	TRAKYA CAM SANAYİ A.Ş.		THYAO - 2006			3.000.000	7,60	26.11.2013				3,29	98.760	9,03	0,40
	TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL KURUMU A.Ş.		TRKCM - 2006			57.648	2,34	02.06.2015				2,84	164	0,01	0,00
	YATIR VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TUPRS - 2006			2.000.000	63,50	05.12.2013				70,75	141.500	6,67	0,33
			YKBNK - 2006			25.000	4,13	07.06.2013				3,43	85.750	4,04	0,21
													2.121.474		5,30
GRUP TOPLAMI	İ. BORÇLANMA ARAÇLARI (*)														
	ARA GRUP TOPLAMI														
	B.2 KAMU SEKTÖRÜ														
	BORÇLANMA ARAÇLARI (*)														
	DEVLET TAHMİNİ (*)														
B. BORÇLANMA ARAÇLARI (*)	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2017	TCT080317T18			2.000.000	102,97	26.07.2013	0,04			102,99	2.080.905	6,24	5,05
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.06.2017	TCT140617T17			1.200.000	100,91	25.08.2015	0,04			100,94	1.211.312	3,67	2,97
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	25.10.2017	TCT251017T18			100.000	100,57	27.06.2014	0,04			100,50	100.901	0,31	0,25
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.02.2018	TCT140218T10			1.500.000	98,75	03.05.2013	0,04			98,81	2.272.245	6,89	5,57
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.07.2018	TCT110718T18			1.800.000	101,79	01.12.2016	0,05			101,81	1.832.737	5,55	4,49

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL")) olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç Isılama Oranı	Borsa Süresi No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.11.2018	TRT141118T19	2.000.000		2.000.000	98,41	09.01.2014	0,05			98,44	1.968.920	5,97	4,83
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT270319T13	1.100.000		1.100.000	102,52	13.06.2014	0,05			102,55	1.125.928	3,41	2,76
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	10.07.2019	TRT100719T18	1.782.232		1.782.232	99,82	16.07.2014	0,05			99,85	1.782.561	5,40	4,37
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	2.940.000		2.940.000	105,00	20.08.2013	0,05			105,03	3.088.019	9,36	7,57
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	2.200.000		2.200.000	94,17	30.04.2015	0,05			94,20	2.072.452	6,28	5,08
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	1.400.000		1.400.000	100,63	26.10.2015	0,05			100,66	1.409.363	4,27	3,45
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	3.500.000		3.500.000	103,39	01.03.2016	0,05			103,42	3.610.863	10,97	8,87
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	100.000		100.000	96,18	16.11.2016	0,05			96,20	96.209	0,29	0,24
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	800.000		800.000	98,67	27.06.2013	0,05			98,70	789.655	2,39	1,94
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	721.000		721.000	91,81	31.05.2013	0,05			91,83	662.162	2,01	1,62
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	1.948.000		1.948.000	84,58	11.06.2013	0,05			84,61	1.648.227	4,99	4,04
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT140922T17	1.215.095		1.215.095	91,50	29.11.2013	0,05			91,53	1.112.254	3,37	2,73
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2023	TRT080323T10	1.200.000		1.200.000	99,31	04.06.2014	0,05			99,34	1.192.146	3,61	2,92
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	2.500.000		2.500.000	93,19	06.08.2014	0,05			93,22	2.310.674	7,06	5,71
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.03.2024	TRT200324T13	2.600.000		2.600.000	85,65	30.04.2015	0,05			85,68	2.227.766	6,75	5,44
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	400.000		400.000	100,96	16.03.2016	0,05			100,99	403.990	1,22	0,99
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.03.2025	TRT120325T12	2.000.000		2.000.000	102,97	26.07.2013	0,04			102,99	2.059.905	6,24	5,05
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	400.000		400.000	100,96	16.03.2016	0,05			100,99	403.990	1,22	0,99
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.02.2018	TRD140218T18	830.000		830.000	104,71	17.02.2016	0,04			104,74	869.325	100,00	2,13
GRUP TOPLAMI													33.877.116		83,02
C. KİRA SERTİFİKALARI															
GRUP TOPLAMI															
C. TÜREY ARACLAR															
GRUP TOPLAMI															

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)

Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu

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

Sermaye Piyasası Araçları	İsimleri	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fazl Oranı	Fazl Ödeme Sırası	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sıra Sırası No	Repo Tutarı	Günlük Birim Değeri	Toplam Değer/Net Değeri	Grup (%)	Toplam Grup (%)
D. YABANCI SERMAYE PIYASASI ARAÇLARI															
GRUP TOPLAM															
E. ALTIN VE DİĞER KİMYETLİ MADENLER															
GRUP TOPLAM															
F. VARANTLAR															
GRUP TOPLAM															
G. DİĞER VARLIKLAR															
TEK REPO (**)		02.01.2017		7,75		14.000		30.12.2016					14.000	100	0,01
AKA GRUP TOPLAM						14.000							14.000		0,03
VADELİ MEVDUAT (***)															
	Denizbank A.Ş.	04.01.2017		11,34		405,07		29.11.2016					500,054	10,43	1,23
	Alternatifbank A.Ş.	09.01.2017		11,43		270,75		23.11.2016					273,978	5,72	0,67
	Denizbank A.Ş.	09.01.2017		11,32		300,00		23.11.2016					303,547	6,33	0,71
	Halkbank A.Ş.	09.01.2017		11,26		244,13		23.11.2016					247,008	5,15	0,61
	Türkiye İŞ Bankası A.Ş.	09.01.2017		11,10		556,38		23.11.2016					562,834	11,74	1,38
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	09.01.2017		11,26		872,16		23.11.2016					881,954	17,56	2,00
	Ödemişbank A.Ş.	09.01.2017		11,61		105,48		02.12.2016					106,473	2,22	0,26
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.01.2017		11,14		112,74		17.11.2016					114,473	3,1	0,35
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.01.2017		11,20		412,97		21.12.2016					414,473	8,95	1,03
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.01.2017		11,10		562,33		23.11.2016					564,752	12,42	1,41
	Yapı Kredi Bankası A.Ş.	11.01.2017		11,33		567,96		23.11.2016					571,852	11,87	1,39
	Anadolubank A.Ş.	24.01.2017		11,35		206,02		15.11.2016					208,957	4,36	0,51
	Ödemişbank A.Ş.	26.01.2017		12,32		88,03		15.12.2016					88,536	1,85	0,22
AKA GRUP TOPLAM						4.739,039							4.793,431		11,75

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)

Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu

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

Sevimsi ve Fiyatları Araçları	Ulaştırıcı	Valde	ISIN Kodu	Nominal Pazı Oran	Faiz Ödene Savm	Nominal Değeri	Birlik Abı Fiyatı	Satın Alın Tarih	İç İhtimal Oran	Borsa Sığama Nu	Repo Tutulu Tutarı	Günlük Birikim Değeri	Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
GRUP TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ						4.793.431							4.793.431		11.75
						-40.806.030							-40.806.030		100.00

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

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

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON / ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	40.806.030		100,18
B. HAZIR DEĞERLER (+)	2.547		0,01
a) Kasa	--		
b) Bankalar	2.547	100,00	
c) Diğer Hazır Değerler	--		
C. ALACAKLAR (+)	66.850		0,16
a) Takaslan Alacaklar	66.850	100,00	
b) Diğer Alacaklar	--		
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--		
D. BORÇLAR (-)	(142.683)		(0,35)
a) Takasa Borçlar	(128.582)	90,12	
b) Yönetim Ücreti	(14.101)	9,88	
c) Ödenecek Vergi	--		
ç) İhtiyatlar	--		
d) Krediler	--		
e) Diğer Borçlar	--		
TOPLAM DEĞER	40.732.744		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.000.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	3.336.106.948		

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2015 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Araçları	İhracatçı	Vinfi	ISIN Kodu	Nominal Pozisyon Oran	Pariz Ödeme Sırası	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oran	Borsa Seri/Sıra No	Rehin Temsilat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ARA GRUPLAR B.1.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (*)	Akbank T.A.Ş.		AKBNK - 2006	25.000		7.562	02.08.2013					6,70	167.500,00	15,32	0,67
	Alarko Holding A.Ş.		ALARK - 2006	25.000		3,6	05.11.2015					3,05	76.250,00	6,97	0,31
	Emek Komit Gynruenkol Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EKGYO	17.500		2,707	13.11.2013					2,60	45.500,00	4,16	0,18
	T. Garanti Bankası A.Ş.		GARAN - 2006	20.000		7,354	15.05.2013					7,12	142.400,00	13,03	0,57
	Gübre AŞ Fabrikaları		GUBRE - 2010	7.000		6,953	26.11.2015					5,68	19.760,00	3,64	0,16
	T. Halk Bankası A.Ş.		HALKB - 2006	3.000		10,938	07.06.2013					10,39	31.170,00	2,85	0,13
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı		HILGYO - 2013	15.647		1,042	16.12.2014					1,03	16.115,61	1,47	0,06
	T. İş Bankası A.Ş.		ISCTR - 2006	20.000		5,06	07.06.2013					4,60	92.000,00	8,42	0,37
	Pegasus Hava Yatacağı A.Ş.		PGSUS - 2013	1.250		18,9	31.01.2014					17,56	21.050,00	2,01	0,09
	İlber Otör Sınacı Holding A.Ş.		SAHOL - 2006	17.500		8,999	16.07.2013					8,28	141.000,00	13,25	0,55
	Türk İhra Yolları A.O.		THYAO - 2006	8.000		8,563	26.11.2013					7,49	59.120,00	5,41	0,24
	TOASO - 2006		TOASO - 2006	1.250		18,92	13.09.2013					18,95	23.687,50	2,17	0,10
	Trafik Cam Sanayi A.Ş.		TRKCM - 2006	55		2,436	02.06.2015					1,81	100,42	0,01	0,00
	T. Vakıflar Bankası T.A.O.		VAKBN - 2006	35.000		4,314	07.06.2013					3,83	134.050,00	12,26	0,54
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		YKBNK - 2006	30.000		3,755	07.06.2013					3,29	98.700,00	9,03	0,40
GRUP TOPLAMI				226.202									1.093.204		4,40
FINANSMAN BİRONSU ARA GRUPLAR B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI (*)															
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	27.01.2016	TRT1270161718	671.000		102,5922	02.09.2013		0,0516			103,7515	696.173	7,30	2,8
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.02.2016	TRT2402161710	1.100.000		101,0440	13.03.2014		0,0521			103,7654	1.141.419	5,40	4,35
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	13.07.2016	TRT1307161718	1.828.225		101,2992	06.05.2014		0,0528			102,6332	1.876.365	8,89	7,53
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	16.11.2016	TRT1611161719	800.000		98,1785	07.01.2015		0,0532			98,9780	791.760	3,75	3,18
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2017	TRT0803171718	1.100.000		97,1314	26.07.2013		0,0531			101,0210	1.111.231	5,26	4,46
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.06.2017	TRT1406171717	200.000		98,2485	28.08.2015		0,0525			99,2201	198.440	0,94	0,8
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	25.10.2017	TRT2510171718	100.000		98,0795	27.06.2014		0,0532			101,3269	101.327	0,48	0,41
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.02.2018	TRT1402181710	800.000		91,5167	03.05.2013		0,0529			94,3440	754.752	3,57	3,03
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.06.2018	TRT2006181718	600.000		95,0783	01.05.2013		0,0529			95,3284	571.971	2,71	2,3
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT2703191719	1.600.000		97,1029	09.01.2014		0,0534			96,4062	1.610.619	4,57	3,87
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.11.2018	TRT1411181719	600.000		97,9522	13.06.2014		0,0536			101,7248	610.619	2,89	2,45
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	10.07.2019	TRT1007191718	485.232		97,3021	16.07.2014		0,0535			97,6245	473.705	2,24	1,9
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT1501201716	1.140.000		104,0933	20.08.2013		0,0534			104,7796	1.194.488	5,66	4,5
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT0502201717	1.200.000		93,1653	30.04.2015		0,0529			92,4809	1.109.842	5,26	4,46
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT0807201719	1.100.000		101,2761	26.10.2015		0,0532			100,0141	1.100.155	5,21	4,42
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT1201221717	500.000		104,5431	27.06.2013		0,0534			99,0584	495.292	2,35	1,99
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT1409221717	921.000		90,3065	31.05.2013		0,0530			92,3660	850.091	4,03	3,32

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2015 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)

Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu

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

Sermaye Piyasası Aracı	Hiraca	Vade	ISIN Kodu	Naminal Faz Oranı	Faz Ölçme Savut	Nominal Değer	Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç Ekimite Oranı	Hesap Saldırası No	İşlem Tutarı	Günlük Hesap Değeri	Toplam Değer/Net Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
HAZINE HONORU	T C Hazine Müsteşarlığı	08.01.2023	TRT080323T10			948.000	81.6050	11.06.2013	0.0331			84.6167	802.166	3.80	3.32
	T C Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11			1.115.095	90.9027	29.11.2013	0.0528			92.8742	1.055.636	4.90	4.16
	T C Hazine Müsteşarlığı	20.01.2024	TRT200124T13			400.000	96.8305	04.06.2014	0.0526			101.9903	-107.900	1.93	1.64
	T C Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15			2.200.000	95.1896	06.08.2014	0.0522			95.6311	2.103.884	9.96	8.45
ARA GRUP TOPLAMI	T C Hazine Müsteşarlığı	12.01.2025	TRT120125T12			3.100.000	88.3217	30.04.2015	0.0522			87.9955	2.725.070	12.90	10.94
						21.908.552							21.117.938		84.81
						21.908.552							21.117.938		84.81
C. KİRA SERTİFİKALARI															
GRUP TOPLAMI															
C. TÜREY ARACLAR															
GRUP TOPLAMI															
D. YABANCI SERMAYE MÜYASASI ARACLARI															
GRUP TOPLAMI															
E. ALTIN VE DİĞER KİMYETLİ MADENLER															
GRUP TOPLAMI															
F. VARANTLAR															
GRUP TOPLAMI															
G. DİĞER VARLIKLAR															
TERS REPO (**)		04.01.2016		8.60		22.000.000		31.12.2015				23.002	23.002	17.05	0.09
ARA GRUP TOPLAMI		04.01.2016		8.60		107.600.000		31.12.2015				107.610	107.610	82.95	0.41
VADELİ MEVDUAT(***)	Anadolubank A.Ş.	18.01.2016		13.21		129.000						129.012	129.012		0.50
	Halkbank A.Ş.	18.01.2016		13.21		113.889		04.12.2015				114.574	114.574	4.47	0.46
	Finansbank A.Ş.	28.01.2016		14.58		217.035		04.12.2015				219.110	219.110	8.55	0.88
	Denizbank A.Ş.	28.01.2016		14.58		78.131		24.12.2015				78.364	78.364	3.06	0.31
	Tech. Ekonomik Bankası A.Ş.	28.01.2016		14.58		441.627		24.12.2015				442.951	442.951	17.29	1.78
	T. Vakıfbank T.A.O.	28.01.2016		14.57		495.806		24.12.2015				497.304	497.304	19.41	2
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	04.02.2016		14.57		501.507		16.12.2015				504.478	504.478	19.69	2.03
	QNBbank A.Ş.	22.02.2016		14.58		112.741		24.12.2015				113.064	113.064	4.41	0.45
	T. İş Bankası A.Ş.	25.03.2016		14.20		342.970		24.12.2015				343.970	343.970	13.42	1.38
ARA GRUP TOPLAMI						2.551.337						2.562.601	2.562.601		10.29

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2015 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)

Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu

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

Sermaye Piyasası Araçları	İsimleri	Vade	ISIN Kodu	Nominal Pazl Oran	Pazl Ödeme Sırası	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonte Oranı	Borsa Sadeleşme No	Repo Tutanağı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Değer	Grup (%)	Toplam (%)
VÖR NAKİT TEMİNAT															
GRUP TOPLAMI						2.573.337							2.691.614		10,79
FON PORTFÖY DEĞERİ						24.708.091							24.903.755		100

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

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

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2015 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Fon Ortaklık/Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON / ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	24.902.755		100,01
B. HAZIR DEĞERLER (+)	2.599		0,01
a) Kasa	--		
b) Bankalar	2.599	100,00	
c) Diğer Hazır Değerler	--		
C. ALACAKLAR (+)	1.915		0,01
a) Takaslan Alacaklar	--		
b) Diğer Alacaklar	1.915	100,00	
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--		
D. BORÇLAR (-)	(6.522)		(0,03)
a) Takasa Borçlar	--		
b) Yönetim Ücreti	(6.050)	92,76	
c) Ödenecek Vergi	--		
ç) İhtiyatlar	--		
d) Krediler	--		
e) Diğer Borçlar	(472)	7,24	
TOPLAM DEĞER	24.900.747		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.000.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	2.225.226.067		

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

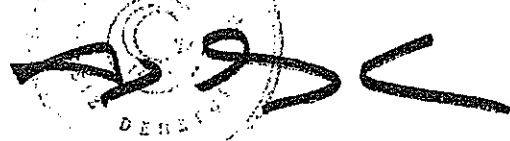
**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA
İLİŞKİN RAPOR**

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde 31 Aralık 2016 itibarıyla 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.

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



Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2017

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2016 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 yapıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun varlıkları 1 Ocak – 31 Aralık 2016 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.

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


Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2017