

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATILIM KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

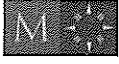
Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciligimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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



MAZARS

MAZARS DENG E

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

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

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

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

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

Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

İçindekiler:

Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

Nakit Akış Tablosu

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	31.517	17.816
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		--	--
Ters Repo Alacakları		--	--
Takas Alacakları	5	4.816	--
Diğer Alacaklar	5	6.583	1.823
Finansal Varlıklar	19	3.984.977	2.534.650
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		4.027.893	2.554.289
Yükümlülükler			
Repo Borçları		--	--
Takas Borçları	5	--	4.874
Krediler		--	--
Finansal Yükümlülükler		--	--
Diğer Borçlar	5	5.779	640
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri Hariç) (B)		5.779	5.514
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		4.022.114	2.548.775

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	179.662	74.857
Temettü Gelirleri	12	5.807	531
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	31.138	67.094
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	110.075	46.569
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12 ve 13	6.754	1.823
Esas Faaliyet Gelirleri		333.436	190.874
Yönetim Ücretleri	8	(9.855)	(5.391)
Performans Ücretleri		--	--
Saklama Ücretleri	8	(459)	(294)
MKK Ücretleri		--	--
Denetim Ücretleri	8	(4.570)	(771)
Danışmanlık Ücretleri		--	--
Kurul Ücretleri		--	--
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(25)	(135)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 ve 13	(3.604)	(1.760)
Esas Faaliyet Giderleri		(18.513)	(8.351)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		314.923	182.523
Finansman Giderleri			--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		314.923	182.523
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		314.923	182.523

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri (Dönem Başı)	10	2.548.775	1.177.128
Toplam Değerinde Artış/Azalış	10	314.923	182.523
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	1.397.712	1.533.384
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(239.296)	(344.260)
31 Aralık İtibarıyla Toplam Değeri (Dönem Sonu)		4.022.114	2.548.775

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/ (Zararı)		314.923	182.523
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(179.662)	(74.857)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(110.075)	(46.569)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(5.807)	(531)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		19.379	60.566
Alacaklardaki Artış/Azalış		(9.576)	2.357
Borçlardaki Artış/Azalış		265	5.234
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değer Artış/Azalışları		(1.340.252)	(1.324.546)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.330.184)	(1.256.389)
Alınan Temettü	12	5.807	531
Alınan Kar Payı	12	179.662	74.857
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1.397.712	1.533.384
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(239.296)	(344.260)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.158.416	1.189.124
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		13.701	8.123
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		13.701	8.123
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	17.816	9.693
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	31.517	17.816

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") (eski ünvanıyla: Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu) emeklilik 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 1 Ekim 2013 tarihinde Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur. Fon'un ünvanı 2 Ekim 2017 tarihinde Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

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

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Fon toplam değeri (TL)	4.022.114	2.548.775
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	1.000.000.000.000	1.000.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	272.037.667	189.741.517
Kurucudaki pay sayısı (Adet)	999.727.962.333	999.810.258.483
Katılma belgesi birim pay değeri (TL/Pay)	0,0148	0,0134

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

	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	189.741.517	95.076.863
Satılan pay sayısı	98.680.180	121.970.194
Geri dönen pay sayısı	(16.384.030)	(27.305.540)
Dönem sonunda dolaşımdaki pay sayısı	272.037.667	189.741.517

Fon süresi

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon portföyünün yönetimi

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Yatırım Politikası

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

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

Fon. karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirtildiği gibi: %85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %5 Katılım 30 Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'nden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %75-%100 Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları, %0-%15 BIST Katılım Endeksindeki Paylar, %0-%15 Türk Lirası cinsinden katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen faiz geliri içermeyen borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan kira sertifikaları 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'inden (milyondasekizvirgülyirmibeş) [yıllık olarak %0,3 (bindeüç)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Kar payı gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Kar payı gelirleri, faiz içermeyen kamu kesimi ve özel kesim kira sertifikası yatırımlarından kaynaklanan getirileri içermektedir.

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Temettü gelirleri:

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

Giderler

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

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi:

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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

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

Krediler ve alacaklar:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

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

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

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

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı):

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

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

6) Borsa dışı sözleşmeler, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

7) (1) ilâ (6) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

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

Diğer finansal yükümlülükler:

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

Netleştirme

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

Kur değişiminin etkileri

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

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

İlişkili taraflar

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Katılma belgeleri

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Vergi

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır

Nakit akış tablosu

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

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

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.9 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

3. Bölümlere Göre Raporlama

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

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacaklar		
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından iade alacakları) (Dipnot 5)	6.583	1.823
İlişkili taraflara borçlar		
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5)	1.002	640
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	9.855	5.391
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından alınan iadeler) (Dipnot 13)	6.754	1.823

5. Alacak ve Borçlar

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alacaklar		
Gider aşımından iade alacakları (Dipnot 4)	6.583	1.823
Menkul kıymetler satım alacakları (Takas alacakları)	4.816	--
Toplam Alacaklar	11.399	1.823
Borçlar		
Katılma belgesi borçları	4.017	--
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	1.002	640
Ödenecek denetim ücreti	745	--
Menkul kıymet alım borçları (Takas borçları)	--	4.874
Diğer	15	--
Toplam Borçlar	5.779	5.514

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

7. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

8. Niteliklerine Göre Giderler

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri	9.855	5.391
Denetim ücretleri	4.570	771
Saklama ücretleri	459	294
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	25	135
Esas faaliyetlerden diğer giderler	3.604	1.760
Toplam Giderler	18.513	8.351

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Toplam değeri (dönem başı)	2.548.775	1.177.128
Toplam değerinde artış/azalış	314.923	182.523
Katılma payı ihraç tutarı (+)	1.397.712	1.533.384
Katılma payı iade tutarı (-)	(239.296)	(344.260)
Toplam Değeri (Dönem Sonu)	4.022.114	2.548.775

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	4.022.114	2.548.775
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	4.022.114	2.548.775

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

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

12. Hasılat

Hasılat	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kar payı gelirleri	179.662	74.857
Temettü gelirleri	5.807	531
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	31.138	67.094
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	110.075	46.569
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.754	1.823
Hasılat Toplamı	333.436	190.874

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Gider aşımından alınan iadeler (Dipnot 4)	6.754	1.823
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Toplamı	6.754	1.823

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2014
İlan giderleri	1.280	--
Noter harç ve tasdik ücretleri	105	527
Diğer	2.219	1.233
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Toplamı	3.604	1.760

14. Finansman Giderleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

15. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

16. Kur Değişiminin Etkileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

17. Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

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

18. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

19. Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar;

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2017
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	3.766.325	3.767.009	3.856.535
Hisse Senedi	13.075	107.872	128.442
Toplam		3.874.881	3.984.977

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2016
Özel Kesim Kira Sertifikaları	20.000	20.307	20.312
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	2.316.000	2.415.251	2.415.884
Hisse Senedi	11.890	100.688	98.454
Toplam		2.536.246	2.534.650

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar:

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

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

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

19. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı):

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

31 Aralık 2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	3.856.535	--	--	3.856.535
Hisse Senedi	128.442	--	--	128.442
Toplam	3.984.977	--	--	3.984.977

31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	2.415.884	--	--	2.415.884
Hisse Senedi	98.454	--	--	98.454
Özel Kesim Kira Sertifikaları	20.312	--	--	20.312
Toplam	2.534.650	--	--	2.534.650

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

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

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

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Fiyat artışı/azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%10	12.844	9.845
(%10)	(12.844)	(9.845)

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

19. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

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

Likidite Riski

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

31 Aralık 2017					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer Borçlar	5.779	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	5.779				

31 Aralık 2016					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer Borçlar	640	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	640				

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

19. Finansal Araçlar (Devamı)

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Diğer Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Varlıklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	6.583	4.816	3.984.977	31.517
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	6.583	4.816	3.984.977	31.517
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
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

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

19. Finansal Araçlar (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2016	Diğer Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Varlıklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami Kredi riski (A+B+C+D+E)	1.823	--	2.534.650	17.816
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.823	--	2.534.650	17.816
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**Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

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

20. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

21. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri		
Katılım Hesabı	31.517	17.816
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	31.517	17.816

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

Dipnot 10'da sunulmuştur.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATILIM KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA: AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU



MAZARS

MAZARS DENGE

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

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

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

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



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Taahhüt	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A. HİSSE SENEDİ (*)															
HİSSE SENETLERİ	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					865	13,34	21/09/2017				10,88	9.411	7,33	0,24
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.					635	20,92	28/09/2017				25	15.875	12,36	0,40
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					363	60,59	28/09/2017				78,1	28.350	22,07	0,71
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.					820	4,83	21/09/2017				10,02	8.216	6,40	0,21
	FORD OTOMATİV SANAYİ A.Ş.					185	32,64	21/09/2017				60,25	11.146	8,68	0,28
	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					85	53,53	21/09/2017				58,75	4.994	3,89	0,13
	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş.					185	15,29	21/09/2017				12,5	2.313	1,80	0,06
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.					3.950	3,34	20/10/2017				3,6	14.220	11,07	0,36
	SODA SANAYİ A.Ş.					4.440	4,44	29/09/2017				5,04	22.380	17,42	0,56
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.					1.500	4,63	17/11/2017				5,31	7.965	6,20	0,20
	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.					47	81,34	21/09/2017				76	3.572	2,78	0,09
ARA GRUP TOPLAMI						13.075							128.442		3,22
GRUP TOPLAMI						13.075							128.442		3,22

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	24/01/2018	TRDVVRK11813	0,00		30.000	100	12/10/2017	(34,21)			102,674	30.802	0,80	0,77
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14/02/2018	TRD140218T18	5,32		970.000	99,86	21/09/2017	-			103,822	1.007.078	26,11	25,27
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14/02/2018	TRD140218T18	5,32		90.000	101,8	01/12/2017	-			103,822	93.440	2,42	2,34
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14/02/2018	TRD140218T18	5,32		80.000	103,8	29/12/2017	-			103,822	83.058	2,15	2,08
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	21/02/2018	TRDZVK21818	0,00		30.000	100	09/11/2017	(11,93)			101,79	30.537	0,79	0,77
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	29/05/2018	TRDTFVK51818	6,08	12	14.000	100	01/12/2017	12,73			101,051	14.147	0,37	0,36
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	26/09/2018	TRD260918T17	4,40		50.000	99,75	29/12/2017	0,20			99,852	49.926	1,29	1,25
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	26/09/2018	TRD260918T17	4,40		450.000	97,97	21/09/2017	0,20			99,852	449.334	11,65	11,28
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	26/09/2018	TRD260918T17	4,40		90.000	98,22	01/12/2017	0,20			99,852	89.867	2,33	2,26
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	21/11/2018	TRD211118T18	10,16	2	410.000	99,73	21/09/2017	12,24			99,4296	407.661	10,57	10,23
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	21/11/2018	TRD211118T18	10,16	2	40.000	97,76	01/12/2017	12,24			99,4296	39.772	1,03	1,00
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13/02/2019	TRD130219T18	5,52	2	1.060.000	99,8	21/09/2017	2,89			102,207	1.083.397	28,09	27,19
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13/02/2019	TRD130219T18	5,52	2	70.000	101,1	01/11/2017	2,89			102,207	71.545	1,86	1,80
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14/07/2021	TRD140721T18	9,40	2	30.000	97,03	21/09/2017	3,60			96,5531	28.966	0,75	0,73
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	22/09/2021	TRD220921T16	1,12	2	202.325	106	21/09/2017	-			112,874	228.373	5,92	5,73
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	10/08/2022	TRD100822T10	10,76	2	120.000	100	21/09/2017	2,45			99,0873	118.905	3,08	2,98
Kira Sertifikaları	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	10/08/2022	TRD100822T10	10,76	2	30.000	101,5	29/09/2017	2,45			99,0873	29.727	0,77	0,75
ARA GRUP TOPLAMI						3.766.325							3.856.535		96,78
GRUP TOPLAMI						3.766.325							3.856.535		96,78
C. KATILMA BELGESİ															

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihli	Menkul Tammı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödene Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
D. OPSİYON İŞLEMLER															
E.YABANCI HİSSE															
F.TERS REPO															
G.KATILIM HESABI															
H.VADELİ MEVDUAT															
I.KIYMETLİ MADEN															
J.YABANCI TAHVİL															
K.BORSA PARA PİYASASI															
L.VARANT İŞLEMLERİ															
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
N.SWAP İŞLEMLERİ															
O.EUROBOND															
FON PORTFÖY DEĞERİ						3.779.400							3.984.977		

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	TUTARI (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.984.977		99,08
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	3.984.977		99,08
B. HAZIR DEĞERLER	31.517		0,78
a) Kasa	--		
b) Bankalar	31.517	100,00	0,78
c) Diğer Hazır Değerler	--		
C. ALACAKLAR	11.399		0,28
a) Takastan Alacaklar T1	--		
b) Takastan Alacaklar T2	4.816	42,25	0,12
c) Takastan BPP Alacakları	--		
d) Diğer Alacaklar	6.583	57,75	0,16
D. DİĞER VARLIKLAR	--		
E. BORÇLAR	5.779		(0,14)
a) Takasa Borçlar T1	--		
b) Takasa Borçlar T2	--		
c) Yönetim Ücreti	1.002	17,34	(0,02)
d) Ödenecek Vergi	--		
e) İhtiyatlar	--		
f) Krediler	--		
g) Diğer Borçlar	4.777	82,66	(0,12)
F. M.D.Düşüş Karşılığı	--		
FON TOPLAM DEĞERİ	4.022.114		

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATILIM KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA: AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

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



MAZARS

MAZARS DENGE

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

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

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

Görüşümüze göre Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katılım 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

**Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi**

İstanbul, 30 Mart 2018

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATILIM KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA: AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

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

MAZARS DENG E

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATILIM KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

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

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

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

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

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS ÜyesiNesli-Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018