

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM
FONU 01.01.2017 - 31.12.2017 DÖNEMİ FON KURULU FAALİYET
RAPORU**

FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I- GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katki Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000 TL

A. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	21.06.2013	22/720
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	01/07/2013	692/7071
Fon İçtüzüğü Tescili	03/07/2013	---
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	09/07/2013	8359

B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	Tarih	NO
İzahname Kurul Kararı	02.08.2013	807
İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil	15.08.2013	8384
İlk Halka Arz Tarihi	01.10.2013	

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
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)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Doruk Ergun	Kurumsal Özel Portföy Yönetimi / Müdür	8.2016 - İş Portföy Yönetimi AŞ 2014 - 2016 Burgan Portföy Yönetimi AŞ 2006 - 2014 Finans Portföy Yönetimi AŞ	17
Barış Keskin	Sabit Getirili Portföy Yönetimi/Müdür Yardımcısı	07.2016 - İş Portföy Yönetimi AŞ 2007-2016 - İş Yatırım Menl Değerler AŞ	10

E. FON MÜDÜRÜ

ADEM DEMİRAL

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

II – EKONOMİK DEĞERLENDİRME

20.12.2017 Tarihinde yapılan olağan Fon Kurul toplantısında ekonomik görünüme ilişkin aşağıdaki maddeler konuşulmuştur.

1) Dünya ve Türkiye Genel Ekonomi Değerlendirmesi ve Beklentilerin Aktarılması

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

- Fed kurul üyeleri değişiyor. Daha şahin bir yapı bekleniyor. Yellen 2018 yılı Şubat da gidiyor.
2018 yılında 3 faiz artırım beklentisi hakim.
- ECB nin 2018 yılında sıkılaşması beklenmiyor, faiz artırım beklentisi de yok.

- Küresel büyüme tüm dünyada iyi gidiyor.
- ABD dolarının dünyada değer kazancı pek yok, yatay seyrediyor.

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

- Yılın üçüncü çeyreğinde %11,1 büyüme gerçekleşti. Tüm yıl büyüme beklentisi %7,2 civarında. 2018'e baktığımızda bu yıla göre zayıf büyüme beklentisi hakim. Küresel büyümenin iyi gitmesi olumlu etki yaratıyor. İhracat ve turizm verileri geçen seneye göre iyi gidiyor.
- Cari açıkta 40 milyar usd seviyesinde. Sene sonunda biraz üzeri bekleniyor. 2018 yılsonu hedefi 45 milyar usd civarında. Altın ithalatı cari açığın artmasını engelliyor.
- Yılsonu bütçe açığı hedefi %2 civarında olması öngörülüyor.
- Yıllık enflasyon % 12,98 lere ulaştı. Yılsonu enflasyon beklentisi %11,6 seviyesinde. 2018 yılsonu beklentisi % 9,7 civarında.
- MB Aralık ayında yarım puan faiz artırımını yaptı ve MB dan 2018 yılında sadeleşme ve bir faiz artırımını bekleniyor

2) Emeklilik Fonları Performanslarının Sunumunun Yapılması

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

3) Genel Değerlendirme

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

III – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur.

Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarına ve/veya faiz geliri içermeyen borçlanma araçlarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar.

Mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde, BIST Katılım endeksindeki paylar, Türk Lirası cinsinden katılma hesabı ile borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen

faiz geliri içermeyen borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kirama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları da fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar.

Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir.

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı : %75 – 100 T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, %0-15 BIST katılım endeksindeki paylar ve %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 varlık kirama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarıdır.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

%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

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları/faizsiz borçlanma araçları	75	100
Türk Lirası Cinsinden, Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Faiz Geliri İçermeyen Borçlanma Araçları + Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikaları + Faiz Geliri İçermeyen Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları + Türk Lirası cinsinden Katılma Hesabı	0	15
BIST Katılım Endeksindeki Paylar	0	15

IV- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2017-31.12.2017 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiştir.

Fonun performansını ve fiyatını etkileyecek kararlar aşağıda belirtilmiştir.

KATILIMCILARA DUYURU
KURUCUSU OLDUĞUMUZ EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI
İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15 / 12 / 2017 tarih ve E.13982 sayılı izin doğrultusunda aşağıda (A) maddesinde belirtilen emeklilik yatırım fonlarının izahnamelerinin 7.1.3. numaralı maddelerinde; (B) maddesinde belirtilen emeklilik yatırım fonlarının izahnamelerinin 2.5. ve 7.1.3. maddeleri ile tanıtım formlarının Yatırım Politikası ve Amacı başlıklı bölümünde değişiklikler gerçekleştirilmiştir.

(A) maddesinde belirtilen değişiklikler 02.01.2018 tarihinden itibaren; (B) maddesinde belirtilen değişiklikler ise 02.01.2018 tarihinden itibaren uygulanacaktır.

A) İzahnamelerinin 7.1.3. numaralı maddeleri değiştirilen fonlar:

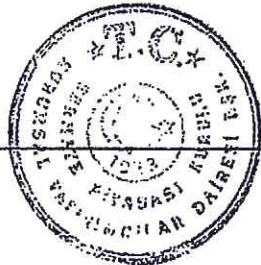
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

B) İzahnamelerinin 2.5. ve 7.1.3. numaralı maddeleri ile tanıtım formlarının Yatırım Politikası ve Amacı başlıklı bölümü değiştirilen fonlar:

- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

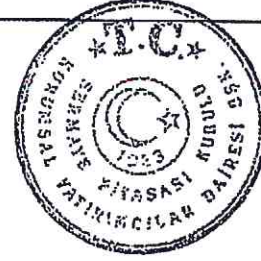
1. İzahnamelerin 7.1.3. maddesinde yapılan değişiklikler kapsamında Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar bölümüne Öyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve tablo halinde komisyon oranları dahil edilmiştir.



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

2. İzahnamelerin 2.5. maddeleri aşağıda şekilde değiştirilmiştir.

FON ADI	ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	%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	%90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %5 Katılım Endeksi
AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	%85 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST 100 Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi	%85 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %5 BIST 100 Endeksi



AXA HAYAT VE EMeklİLİK A.Ş.

V- YILLIK FON PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR

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

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait performans sunum raporu Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını, ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2018

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 1 Ekim 2013		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	4.023.412	Fon bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.	Doruk Ergun
Birim Pay Değeri (TL)	0,01479		Barış Keskin
Yatırımcı Sayısı	3.038		
Tedavül Oranı %	0,03		
Portföy Dağılımı		Yönetim ve Yatırım Stratejisi	
Kamu Kesimi		Fon, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetlerine fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Fon portföyünün azami %25'i değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde Borsa İstanbul tarafından hesaplanan Katılım 30 Endeksi'ndeki ortaklık paylarından, Türk Lirası cinsinden katılma hesabından, borsada işlem görmek kaydı ile kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarından oluşabilir. Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde üçünü aşamaz. Tek bir banka tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz. Tek bir hisse senedine fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz	
Borçlanma Senetleri	%96,78		
Hisse Senedi	%3,22		
		En az alınabilir pay adedi: 0,001 Adet	
Hisse Senetleri Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	
Sanayi	%1,91	Fon portföyü ağırlıklı olarak T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından ve BIST katılım endeksindeki paylardan oluşmaktadır. Fon, pay piyasasındaki değişimlerden kısıtlı da olsa etkilenir. Fonun piyasa, firma ve likidite riski bulunmaktadır.	
Hizmet	%1,31		
		Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.	

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ									
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (TÜFE) %	Portföyün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (**) (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (**) (%)	Bilgi Rasyosu (***) (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Grubunun Net Varlık Değeri (Bin TL)	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (****) (Bin TL)
2017 / 1 yıllık	10,10	9,43	11,92	0,06	0,07	5,33	4.023	0,012	33.257.821
2016 / 1 yıllık	8,50	8,48	8,53	0,09	0,07	(0,23)	2.549	0,010	26.327.943
2015 / 1 yıllık	9,06	8,33	8,81	0,10	0,06	2,55	1.177	0,006	20.693.692
2014 / 1 yıllık	12,09	10,58	8,17	0,15	0,09	7,38	277	0,002	17.381.921
2013 / 1 Ekim - 31 Aralık	1,28	(0,38)	7,40	0,47	0,12	5,26	11	0,0001	13.931.003

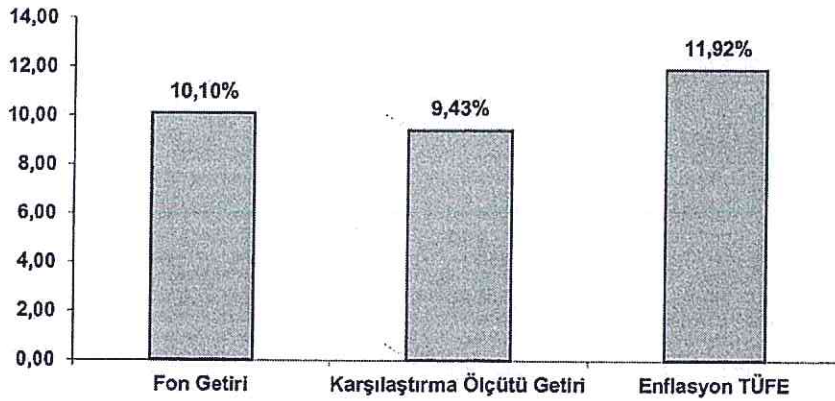
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

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

(****) Portföy Yöneticisi, İş Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam, İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam büyüklüğünü göstermektedir.

GRAFİK (2017)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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

C. DİPNOTLAR

- 1) Fon bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde, Katılım 30 Endeksi'ndeki paylar, Türk Lirası cinsinden katılma hesabı ile borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen faiz geliri içermeyen borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar.

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 (B. Performans Bilgisi Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi ile İlgili Açıklama).

2 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Ağustos 2017 tarih ve 9422 sayılı izni ile "Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

20 Aralık 2016 tarih ve 13659 sayılı SPK onayı uyarınca, Fon İzahnamesi'nin B-II nolu bölümünün (1) nolu maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Karşılaştırma Ölçütü	
Değişiklik Öncesi	Değişiklik Sonrası
%96 KYD Kira Sertifikaları Endeksleri (Kamu)	%85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi
%1 BIST Katılım Endeksi	%5 BIST-KYD Katılım 30 Endeksi
%3 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	%5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi
	%5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi
Yatırım Stratejisi	
Değişiklik Öncesi	Değişiklik Sonrası
%75-100 Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, faizsiz borçlanma araçları	%75-100 Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları
%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 varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları	%0-15 kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları ve Türk Lirası cinsinden katılma hesabı
%0-15 BIST Katılım endeksindeki paylar	%0-15 BIST Katılım endeksindeki paylar

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde Fon'un nispi getirisi aşağıdaki gibidir:

Fon'un Getirisi	%10,10
Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%9,43
Nispi Getiri	%0,67

Nispi Getiri = Fon'un Getirisi - Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluşu 6 Kasım 2000 tarih, 5168 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 30 Ocak 2001 tarihinde Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi almıştır. 2001 yılında alınmış olan Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgeleri tek bir belge ile birleştirilerek Ocak 2015 tarihinde yenilenmiştir.

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

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

- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde net %10,10 oranında getiri sağlamıştır.
- 5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin senelik olarak net varlık değerine oranı:

1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde:

	Tutar (TL)	Oran
Yönetim Ücretleri	9.855	%0,3011
Denetim Ücretleri	4.570	%0,1396
Aracılık Komisyonu Gideri	25	%0,0008
Saklama Ücretleri	459	%0,0140
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	3.604	%0,1101
Toplam Gider	18.513	%0,5656
Ortalama Fon Net Varlık Değeri	3.273.091	

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına (günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır) yer verilmiştir.
- 2) Fonun halka arz tarihinden 31 Aralık 2017 tarihine kadar olan dönemdeki kümüle getirisi: %47,90.
- 3) 1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında yatırım stratejisi bant aralığı aşımı gözlemlenmemiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

A blue ink signature of Cengiz Kiliç, featuring a large, stylized 'C' and 'K'.

CENGİZ KILIÇ

Fon Kurulu Başkanı

A black ink signature of Ayşe Şafak, featuring a large, stylized 'A' and 'Ş'.

AYŞE ŞAFAK

Fon Kurulu Üyesi