

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU 01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİ  
FON KURULU FAALİYET RAPORU**

**FON İLE İLGİLİ BİLGİLER**

**I- GENEL BİLGİLER**

|                                 |                                                                              |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon'un Unvanı</b>            | AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu |
| <b>Fon'un Türü</b>              | OKS Değişken Fon                                                             |
| <b>Fon'un Adı</b>               | AXA OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu                         |
| <b>Fon Tutarı ve Pay Sayısı</b> | 10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000                                        |
| <b>Avans Tutarı</b>             | YOK                                                                          |

**A. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER**

|                                                                   | <b>TARİH</b> | <b>NO</b>                     |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|
| <b>Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı</b>                              | 05.06.2017   | 23/773                        |
| <b>Kuruluşa İlişkin Kurul İzni</b>                                | 07.06.2017   | 12233903-<br>310.01.01-E.7055 |
| <b>Fon İçtüzüğü Tescili</b>                                       | 07.06.2017   | E.7055                        |
| <b>Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı</b> | 14.06.2017   | 9347                          |

**B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ**

|                                                       | <b>Tarih</b> | <b>NO</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------|-----------|
| <b>İzahname Kurul Kararı</b>                          | 29.11.2017   | 108-1/773 |
| <b>İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil</b> | 11.12.2017   | 9470      |
| <b>İlk Halka Arz Tarihi</b>                           | 13.03.2018   |           |

### C. FON KURULU ÜYELERİ

| Adı Soyadı           | Görev              | Göreve Atanma Tarihi | Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl) | Sahip Olunan Lisanslar | Bağımsız Üye |
|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------------------|------------------------|--------------|
| Cengiz Kılıç         | Fon Kurulu Başkanı | 02/01/2018           | 19                                        |                        | Hayır        |
| İbrahim Olgun Kuntay | Fon Kurulu Üyesi   | 02/01/2018           | 37                                        |                        | Hayır        |
| Aylin Yıldız         | Fon Kurulu Üyesi   | 02/01/2018           | 12                                        |                        | Hayır        |
| Ayşe Şafak           | Fon Kurulu Üyesi   | 02/01/2018           | 20                                        |                        | Hayır        |
| Barış Altın          | Fon Kurulu Üyesi   | 02/01/2018           | 18                                        |                        | Hayır        |
| Tevfik Eraslan       | Fon Kurulu Üyesi   | 02/01/2018           | 22                                        |                        | Hayır        |

### D. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

| Adı Soyadı      | Göreve Atanma Tarihi | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki) | Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl) | Sahip Olunan Lisanslar                                      |
|-----------------|----------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Ali Emrah Yücel | 02/01/2018           | Genel Müdür Yardımcısı                       | 16                                        | Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Türev Araçlar Lisansı |
| Hüseyin Gayde   | 02/01/2018           | Portföy Yöneticisi                           | 21                                        | Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Türev Araçlar Lisansı |

E. FON MÜDÜRÜ

ADEM DEMİRAL

F. FON DENETÇİLERİ

| Adı Soyadı  | Göreve Atanma Tarihi | Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl) | Sahip Olunan Lisanslar |
|-------------|----------------------|-------------------------------------------|------------------------|
| Özlem Zaman | 02/01/2018           | 11                                        |                        |

II – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi; Fon, Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemle göre hesaplanan 4-5 risk değerine (orta-yüksek risk değeri) ve katılım fonu esaslarına uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyüne Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsi Gelir Ortaklığı Senetleri, kira sertifikaları alınacaktır. Ayrıca, portföyün en fazla %50'sine kadar kamu veya özel sektör tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına veya katılım 50 endeksindeki paylara yatırım yapılacaktır. Bununla birlikte faiz geliri içermemek şartıyla, kıymetli madenlere, altın veya bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul sertifikaları ve katılma hesaplarına yatırım yapılabilecektir.

**Fonun karşılaştırma ölçütü:**

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2'dir. (yıllık)

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                                                                   | Asgari % | Azami % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Hazine tarafından ihraç edilen Gelir Ortaklığı Senetleri veya Kira Sertifikaları                                                                                                                       | 0        | 100     |
| Katılım 50 Endeksindeki Ortaklık Payları                                                                                                                                                               | 0        | 50      |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları                                                                                                                                                                         | 0        | 100     |
| Uluslararası piyasalarda ihraç edilen Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları                                                                                                                           | 0        | 50      |
| Katılma Hesabı (TL / Döviz)*                                                                                                                                                                           | 0        | 25      |
| Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları                                                                                                                          | 0        | 25      |
| Katılım Yatırım Fonu, Katılım Borsa Yatırım Fonu** ve Türkiye'de Kabul Gören Danışma Kurulu Tarafından İcazet Belgesi Verilen Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları | 0        | 20      |
| Gayrimenkul Sertifikaları (İcazet Belgesi almış olanlar)                                                                                                                                               | 0        | 20      |

*\* Tek bir bankada değ rlendirilebilecek tutar fon portföyünün % 6'sını aşamaz.*

*\*\* Fon portföyünün en fazla %10'u Kurul kaydına alınan şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değ rlendirilebilir.*

*Fon portföy değ rinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihra  ların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değ rinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.*

### III- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2018-30.06.2018 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiştir.

Fonun performansını ve fiyatını etkileyecek karar alınmamıştır.

### IV- YILLIK FON PERFORMANS SUNUř RAPORU

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE**  
**İLİŞKİN RAPOR**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ  
OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK**

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

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2018 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

**Diğer Husus:**

1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



**Nesli Erdem, SMMM**  
**Sorumlu Denetçi**

**İstanbul, 31 Temmuz 2018**

**Axa Hayat Ve Emeklilik Anonim Şirketi**  
**OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Fonu'na**  
**Ait Performans Sunum Raporu**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka arz tarihi: 13 Mart 2018 |          | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                      |
|--------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla                |          | Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri (TL)                           | 18.115   | Fon, faiz geliri içermemek şartıyla, kıymetli madenlere, altın veya bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul sertifikaları ve katılma hesaplarına yatırım yapılabilecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Ali Emrah Yücel      |
| Birim Pay Değeri (TL)                            | 0,010161 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Hüseyin Gayde        |
| Yatırımcı Sayısı                                 | 27       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |
| Tedavül Oranı (%)                                | 0,0002   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |
|                                                  |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |
| Portföy Dağılımı                                 |          | Yönetim ve Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                      |
| Hisse Senetleri                                  | %27,64   | Fon, Emeklilik Yatırım Fonları'na İlişkin Rehber'in 6.8.1 no'lu bölümünde hesaplama 4-5 risk değerine ve katılım fonu esaslarına uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyüne Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsi gelir ortaklığı senetleri; kira sertifikaları alınmaktadır. Ayrıca, portföyün en fazla %50'sine kadar kamu veya özel sektör tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına veya BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapılmaktadır. Bununla birlikte faiz geliri içermemek şartıyla, kıymetli madenlere, altın veya bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul sertifikaları ve katılma hesaplarına yatırım yapılabilmektedir. |                      |
| Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri                  | %72,36   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |
|                                                  |          | En az alınabilir pay adedi: 0,001 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Hisse Senetleri Sektörel Dağılımı                |          | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                      |
| Sanayi                                           | %27,64   | Fon'un yeni ihraç olması nedeniyle, belirtilen risk değeri Fon'un izleyeceği strateji dikkate alınarak oluşturulan simülasyonlardan elde edilen verilerin kullanılması suretiyle belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.<br><br>Fon'un maruz kaldığı riskler; Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.                                                                                                                                                                                                                                             |                      |
|                                                  |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |

**Axa Hayat Ve Emeklilik Anonim Şirketi**  
**OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik 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 Portföy Grubunun Net Varlık Değeri (Bin TL) | Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%) | Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (****) (Bin TL) |
| 2018 / 6 aylık     | 1,50              | 3,98                                 | 9,17                         | 0,12                                                         | 0,04                                              | (27,94)                 | 18                                                                               | 0,00005                                                                            | 33.781.164                                      |

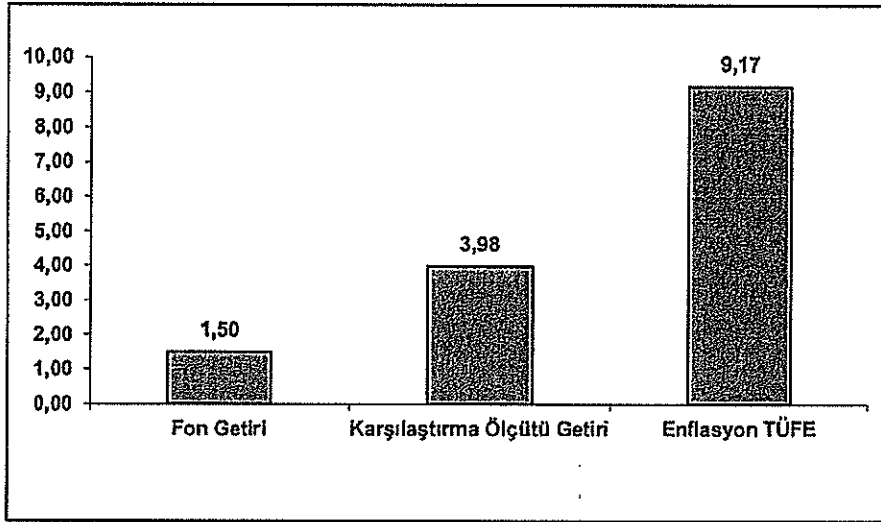
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam büyüklüğünü göstermektedir.

**GRAFİK (2018)**



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

**Axa Hayat Ve Emeklilik Anonim Şirketi**  
**OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Fonu'na**  
**Ait Performans Sunum Raporu**

**C. DİPNOTLAR**

- 1) Fon, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 no'lu bölümünde hesaplama 4-5 risk değerine ve katılım fonu esaslarına uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü, Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsi gelir ortaklığı senetleri; kira sertifikaları alınmaktadır. Ayrıca, portföyün en fazla %50'sine kadar kamu veya özel sektör tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarına veya BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapılmaktadır. Bununla birlikte faiz geliri içermemek şartıyla, kıymetli madenlere, altın veya bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul sertifikaları ve katılma hesaplarına yatırım yapılabilir.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirtildiği gibi: %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2'den oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir (B. Performans Bilgisi Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi ile İlgili Açıklama).

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde Fon'un nispi getirisi aşağıdaki gibidir:

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| Fon'un Getirisi                  | %1,50   |
| Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi | %3,98   |
| Nispi Getiri                     | (%2,48) |

Nispi Getiri = Fon'un Getirisi - Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluşu 6 Kasım 2000 tarih, 5168 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 30 Ocak 2001 tarihinde Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi almıştır. 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, diğer emeklilik yatırım fonlarını ve diğer kurumsal ve bireysel müşterilere ait portföyleri yönetmektedir.

- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde net %1,50 oranında getiri sağlamıştır.
- 5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin net varlık değerine oranı:

1 Ocak – 30 Haziran 2018 döneminde:

|                                    | Tutar (TL) | Oran    |
|------------------------------------|------------|---------|
| Yönetim Ücretleri                  | 20         | %0,2614 |
| Aracılık Komisyonu Gideri          | 2          | %0,0261 |
| Saklama Ücretleri                  | 2          | %0,0261 |
| Kurul Ücretleri                    | 1          | %0,0131 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 96         | %1,2549 |
| Toplam Gider                       | 121        | %1,5816 |
| Ortalama Fon Net Varlık Değeri     | 7.650      |         |

- 6) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

**Axa Hayat Ve Emeklilik Anonim Şirketi**  
**OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Fonu'na**  
**Ait Performans Sunum Raporu**

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

- 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) Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre Katılım 50 Endeksi'ndeki paylar, Fon portföy değerinin %0'ından az, %50'sinden fazla olamaz. 23 Mart 2018 tarihinde portföy oranı %100 olarak gerçekleşerek bant aşımına neden olmuştur.

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



**CENGİZ KILIÇ**  
Fon Kurulu Başkanı



**AYLİN YILDIZ**  
Fon Kurulu Üyesi