

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU VE**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA**  
**AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



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

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

AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

# AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU(HER) PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 01.10.2013

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 30.06.2022 tarihi itibarıyla |            |
|------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri            | 26,565,541 |
| Birim Pay Değeri (TRL)       | 0.038202   |
| Yatırımcı Sayısı             | 24,544     |
| Tedavül Oranı                | 0.07%      |

| Portföy Dağılımı             |               |
|------------------------------|---------------|
| <b>Borçlanma Araçları</b>    | <b>73.34%</b> |
| - Kamu                       | 73.34%        |
| <b>Ortaklık Payları</b>      | <b>14.45%</b> |
| - Sağlık                     | 1.64%         |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri | 1.46%         |
| - Demir, Çelik Temel         | 1.08%         |
| - Tekstil, Entegre           | 0.89%         |
| - Endüstriyel Tekstil        | 0.78%         |
| - Otomotiv Lastiği           | 0.72%         |
| - Dayanıklı Tüketim          | 0.71%         |
| - Kimyasal Ürün              | 0.69%         |
| - Teknoloji                  | 0.68%         |
| - Perakende                  | 0.67%         |
| - Biracılık Ve Meşrubat      | 0.66%         |
| - Holding                    | 0.61%         |
| - Otomotiv                   | 0.52%         |
| - İnşaat Malzemeleri         | 0.51%         |
| - Çimento                    | 0.49%         |
| - Elektrik                   | 0.45%         |
| - Tarım Kimyasalları         | 0.37%         |
| - İletişim Cihazları         | 0.36%         |
| - Mobilya                    | 0.32%         |
| - Gıda                       | 0.31%         |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri  | 0.31%         |
| - Seramik                    | 0.23%         |
| - Otomotiv Parçası           | 0.01%         |
| - Bankacılık                 | 0.00%         |
| <b>Katılım Hesabı</b>        | <b>12.21%</b> |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Portföy Yöneticileri |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler vefon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alansınırlamalar çerçevesinde yönetilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Erman Yıldız         |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU(HER)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                      |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                      |
| Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarınnideğerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur ve faiz içermeyen varlıklara yatırım yapmaktadır. Fon kirasertifika geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar.Fon, portföyünün en az %70'i oranında ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine MüsteşarlığıVarlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerine veya kirasertifikaalarına yatırım yapar.Portföyün azami olarak yüzde yirmisi değişen piyasa koşullarına göre Devlet KatkısıYönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden Katılmahesabında, fon portföyünün azami yüzde onbeşi Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesikaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kirasertifikaalarında veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirmekuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip katılmesasalarına uygun teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde ve8asgarî yüzde onu Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde paylardanolunmaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                      |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, kira sertifikalarının, diğer menkulkiymetlerin, karpayı oranları, ortaklık payı fiyatları ve kira sertifikaları fiyatlarındaki dalgalanmalariledeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarınaşağıda yer verilmektedir.9a-Kara Katılım Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılıma dayalı varlıkların (katılmahesabı, kira sertifikası vb.) dahil edilmesi halinde bu varlıkların değerinde katılımoranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelen kayıp riskini ifade etmektedir.b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklernedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerinegetirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklarsonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılınsistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içjetkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenlerde olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucufonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zamandilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklıfinansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zararıhtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyiciotoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmenveya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım esaslarına uygun olarak Fonvarlıklarına dahil edilmiş bir aracın, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığınDanışma Komitesiyle istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılmasızorunluluğunun ortaya çıkacağı riski ifade eder. |                      |

# AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU(HER) PERFORMANS SUNUM RAPORU

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

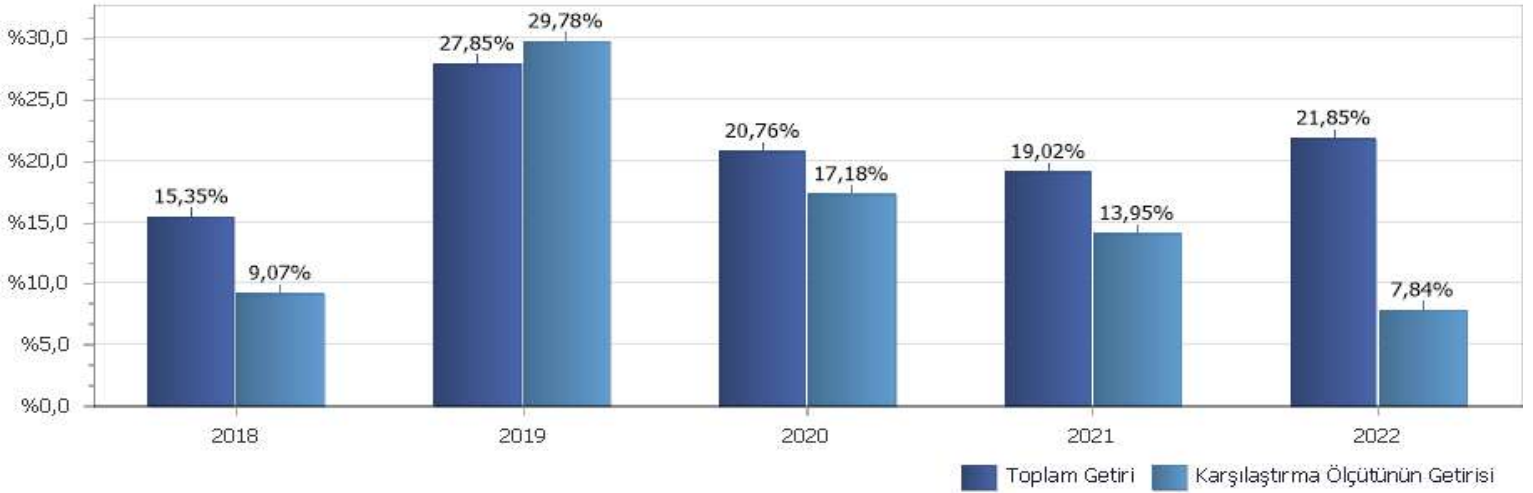
### PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu (***) | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
|--------|-------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 2018   | 15.35%            | 9.07%                                             | 20.30%                         | 2.29%                                            | 2.51%                                             | 0.18                | 5,797,895.60                                                       |
| 2019   | 27.85%            | 29.78%                                            | 11.84%                         | 2.68%                                            | 2.69%                                             | -0.06               | 8,130,371.61                                                       |
| 2020   | 20.76%            | 17.18%                                            | 14.60%                         | 4.08%                                            | 3.51%                                             | 0.15                | 13,716,401.65                                                      |
| 2021   | 19.02%            | 13.95%                                            | 36.08%                         | 3.86%                                            | 3.26%                                             | 0.15                | 19,597,196.32                                                      |
| 2022   | 21.85%            | 7.84%                                             | 42.35%                         | 4.34%                                            | 1.86%                                             | 0.34                | 26,565,541.47                                                      |

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

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

### PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

# AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU(HER) PERFORMANS SUNUM RAPORU

## C. DİPNOTLAR

1) İş Portföy Yönetimi yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Şirket, Yatırım fonları, emeklilik fonları, alternatif yatırım ürünleri ve özel portföy yönetimi alanlarında uzmanlaşmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği, fonların izahnameleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar Sermaye Piyasası Faaliyet Lisanslarına sahip uzmanlar tarafından yönetilmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %21,85 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %7,84 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %14,01 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde:                      | Fon Toplam Değerine Oranı (%) | TL Tutar  |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0.147975%                     | 34,497.93 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0.021743%                     | 5,069.00  |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0.004962%                     | 1,156.75  |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0.040928%                     | 9,541.68  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0.000000%                     | 0.00      |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0.031677%                     | 7,385.01  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 57,650.37                     |           |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 23,313,329.37                 |           |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0.25%                         |           |

5) Performans sunum döneminde 1 defa karşılaştırma ölçütü değişimi gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerdeki karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

| Dönem                  | Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi                                                                            |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.01.2018 - 31.12.2019 | %5 KATILIM 50 GETİRİ + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL  |
| 1.01.2020 - ...        | %10 KATILIM 50 GETİRİ + %85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL |

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

# AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU(HER) PERFORMANS SUNUM RAPORU

## D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Net Getiri              | 21.85% |
| Gerçekleşen Gider Oranı | 0.25%  |
| Azami Gider Oranı       | 0.18%  |
| Brüt Getiri *           | 22.04% |

**\* Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşması durumunda, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış olması sebebiyle, aşan kısım brüt getiri hesaplamasına dahil edilmemiştir.**

2) Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır

| Endeksler                               | Getiri |
|-----------------------------------------|--------|
| BIST 100 Getiri Endeksi                 | 33.31% |
| BIST 30 Getiri Endeksi                  | 32.92% |
| Bist-Kyd Dibs 91 Gün                    | 9.41%  |
| Bist-Kyd Dibs 182 Gün                   | 12.03% |
| Bist-Kyd Dibs 365 Gün                   | 11.50% |
| Bist-Kyd Dibs 547 Gün                   | 11.26% |
| Bist-Kyd Dibs Tüm                       | 15.40% |
| Bist-Kyd Ösba Sabit                     | 9.51%  |
| Bist-Kyd Ösba Değişken                  | 8.87%  |
| Bist-Kyd Repo (Brüt)                    | 7.19%  |
| Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama | 25.29% |
| Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)              | 12.04% |
| Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)              | 9.40%  |
| USD                                     | 25.00% |
| EUR                                     | 15.14% |