

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK
TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU
İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN
OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



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

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA 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 A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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


Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Nisan 2020

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU****31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal Faiz	Faiz Ödeme	Nominal Deger/	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Repo Teminat	Günlük Birim	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger				
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili	T.C.	15/01/2020	TRT150120T32	0,00%		100.000	99,04	12/12/2019	10,49%		99,62	1,00	99.618	2,79	0,71
Devlet Tahvili	T.C.	15/01/2020	TRT150120T16	5,25%	2	380.000	104,14	10/12/2019	10,58%		104,84	1,00	398.411	11,16	2,85
Devlet Tahvili	T.C.	13/05/2020	TRT130520T14	0,00%		155.000	96,12	25/12/2019	10,67%		96,37	1,00	149.381	4,18	1,07
Devlet Tahvili	T.C.	10/06/2020	TRT100620T16	0,00%		3.060.000	94,79	11/12/2019	11,00%		95,50	1,00	2.922.370	81,86	20,93
ARA GRUP TOPLAMI						3.695.000							3.569.780		25,57
GRUP TOPLAMI						3.695.000							3.569.780		25,57
G.KATILIM HESABI															
H.VADELİ MEVDUAT															
	Odeabank	02/01/2020		12,45%		553.717	100,00	07/11/2019	0,00%		101,88	1,00	564.103	6,10	4,04
	Anadolubank	03/01/2020		12,25%		284.475	100,00	20/11/2019	0,00%		101,41	1,00	288.483	3,12	2,07
	Alternatifbank	03/01/2020		12,00%		284.096	100,00	20/11/2019	0,00%		101,38	1,00	288.018	3,12	2,06
	Ziraat Bankası	03/01/2020		12,00%		300.000	100,00	21/11/2019	0,00%		101,35	1,00	304.043	3,29	2,18
	Garanti Bankası	03/01/2020		12,00%		346.315	100,00	21/11/2019	0,00%		101,35	1,00	350.981	3,80	2,51
	Anadolubank	10/01/2020		12,25%		150.000	100,00	26/11/2019	0,00%		101,21	1,00	151.810	1,64	1,09
	Halkbank	07/01/2020		12,00%		155.408	100,00	29/11/2019	0,00%		101,08	1,00	157.092	1,70	1,13
	Anadolubank	07/01/2020		12,25%		101.738	100,00	29/11/2019	0,00%		101,11	1,00	102.863	1,11	0,74
	Halkbank	09/01/2020		12,00%		101.562	100,00	02/12/2019	0,00%		100,99	1,00	102.562	1,11	0,73
	Ziraat Bankası	17/01/2020		12,00%		105.697	100,00	06/12/2019	0,00%		100,85	1,00	106.598	1,15	0,76
	ICBC Turkey Ban	17/01/2020		11,95%		280.014	100,00	06/12/2019	0,00%		100,85	1,00	282.392	3,06	2,02
	Alternatifbank	17/01/2020		11,75%		306.567	100,00	06/12/2019	0,00%		100,84	1,00	309.126	3,34	2,21
	VAKIFBANK	17/01/2020		11,65%		200.000	100,00	11/12/2019	0,00%		100,67	1,00	201.336	2,18	1,44
	ICBC Turkey Ban	14/01/2020		10,95%		400.640	100,00	13/12/2019	0,00%		100,57	1,00	402.919	4,36	2,89
	Halkbank	14/01/2020		11,00%		543.221	100,00	13/12/2019	0,00%		100,57	1,00	546.326	5,91	3,91
	Halkbank	24/01/2020		11,00%		107.819	100,00	17/12/2019	0,00%		100,45	1,00	108.305	1,17	0,78
	Yapı Kredi Bank	24/01/2020		10,75%		510.441	100,00	17/12/2019	0,00%		100,44	1,00	512.688	5,55	3,67

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU****31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	Ziraat Bankası	24/01/2020		11,00%		473.566	100,00	19/12/2019	0,00%		100,39	1	475.415	5,14	3,41
	VAKIFBANK	24/01/2020		10,90%		154.774	100,00	20/12/2019	0,00%		100,36	1	155.326	1,68	1,11
	Odeabank	12/02/2020		10,50%		256.698	100,00	20/12/2019	0,00%		100,34	1	257.579	2,79	1,84
	Akbank T.A.Ş.	03/02/2020		10,50%		318.612	100,00	27/12/2019	0,00%		100,14	1	319.068	3,45	2,29
	İş Bankası A.Ş.	06/02/2020		10,50%		1.035.978	100,00	30/12/2019	0,00%		100,06	1	1.036.571	11,22	7,42
	VAKIFBANK	06/02/2020		10,25%		641.781	100,00	30/12/2019	0,00%		100,06	1	642.140	6,95	4,60
	Anadolubank	06/02/2020		10,75%		382.227	100,00	30/12/2019	0,00%		100,06	1	382.451	4,14	2,74
	Garanti Bankası	03/02/2020		10,00%		657.218	100,00	30/12/2019	0,00%		100,06	1	657.577	7,12	4,71
	Akbank T.A.Ş.	06/02/2020		10,50%		535.685	100,00	30/12/2019	0,00%		100,06	1	535.991	5,80	3,84
ARA GRUP TOPLAMI						9.188.247							9.241.762		66,19
GRUP TOPLAMI						9.188.247							9.241.762		66,19
K.BORSA PARA PİYASASI															
BPP		02/01/2020		10,50%		1.150.662	100.000,00	31/12/2019	11,07%		100.028,76	1	1.150.331	100,00	8,24
ARA GRUP TOPLAMI						1.150.662							1.150.331		8,24
GRUP TOPLAMI						1.150.662							1.150.331		8,24
FON PORTFÖY DEĞERİ						14.033.909							13.961.873		

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU****31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	13.961.873	-	100,03	4.951.360	-	100,09
B.HAZIR DEĞERLER	7.985	-	0,06	1.557	-	0,03
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	7.985	100	0,06	1.557	100	0,03
C.ALACAKLAR	-	-	-	120	-	0,00
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	120	100	0,00
D.DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E.BORÇLAR	(12.607)	-	(0,09)	(5.976)	-	(0,12)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(9.443)	74,90	(0,07)	(3.320)	0,56	(0,07)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(3.165)	25,10	(0,02)	(2.656)	0,44	(0,05)
i) Denetim Ücreti	(1.684)	13,36	(0,01)	(2.508)	0,42	(0,05)
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	(419)	3,32	(0,00)	(148)	0,02	(0,00)
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Diğer	(1.062)	8,42	(0,01)	(0,04)	0,00	(0,00)
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
Fon Toplam Değeri	13.957.250	-	100	4.947.061	-	100