

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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.
KATILIM DEĞİŞKEN 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. Katılım Değişken 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Değişken 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, 28 Nisan 2021

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 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	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)
A.HİSSE SENEDİ																
HİSSE SENETLERİ																
	ALBRK		ALBRK			1,00	1,390000	7/2/2020			1,94	1,00	1,94	0,00	0,00	0,00
	ALKIM		ALKIM			7.435,15	13,070000	10/26/2020			14,90	1,00	110.783,74	0,03	0,01	0,01
	ASELS		ASELS			21.533,00	13,490000	10/26/2020			18,25	1,00	392.977,25	0,10	0,03	0,02
	BIMAS		BIMAS			7.315,00	46,270000	10/26/2020			75,50	1,00	552.282,50	0,15	0,04	0,03
	CEMTS		CEMTS			1,00	8,350000	7/2/2020			15,94	1,00	15,94	0,00	0,00	0,00
	EREGL		EREGL			31.883,00	9,710000	10/26/2020			14,93	1,00	476.013,19	0,13	0,03	0,03
	HLGYO		HLGYO			0,13	1,050000	3/19/2020			3,21	1,00	0,42	0,00	0,00	0,00
	ISDMR		ISDMR			21.000,00	7,530000	10/26/2020			10,11	1,00	212.310,00	0,06	0,01	0,01
	LOGO		LOGO			3.770,00	64,910000	10/26/2020			125,50	1,00	473.135,00	0,13	0,03	0,03
	MAVI		MAVI			4.700,00	41,600000	11/9/2020			52,20	1,00	245.340,00	0,07	0,02	0,02
	OYAKC		OYAKC			24.819,00	8,110000	10/26/2020			8,78	1,00	217.910,82	0,06	0,01	0,01
	SELEC		SELEC			1,00	9,050000	10/30/2020			13,65	1,00	13,65	0,00	0,00	0,00
	THYAO		THYAO			36.010,00	10,890000	11/10/2020			12,91	1,00	464.889,10	0,12	0,03	0,03
	TKFEN		TKFEN			10.266,00	14,870000	10/26/2020			16,59	1,00	170.312,94	0,05	0,01	0,01
	VESBE		VESBE			940,00	26,910000	10/26/2020			40,88	1,00	38.427,20	0,01	0,00	0,00
	YATAS		YATAS			28.730,00	8,050000	10/26/2020			14,45	1,00	415.148,50	0,11	0,03	0,03
ARA GRUP TOPLAMI						198.404,28							3.769.562,19		0,24	0,24
GRUP TOPLAMI						198.404,28							3.769.562,19		0,24	0,24
B.BORÇLANMA SENETLERİ																
Kira Sertifikaları	T.C.	2/10/2021	TRD100221T17	0,09	2	1.230.000,00	103,753300	12/16/2020	0,13		107,32	1,00	1.320.067,00	0,13	0,08	0,08
Kira Sertifikaları	T.C.	6/16/2021	TRD160621T17	0,11	2	550.000,00	102,271780	10/23/2019	0,00		103,93	1,00	571.590,14	0,06	0,04	0,04
Kira Sertifikaları	T.C.	7/14/2021	TRD140721T18	0,05	2	10.000,00	102,938970	1/14/2020	0,14		102,09	1,00	10.208,83	0,00	0,00	0,00
Kira Sertifikaları	T.C.	8/18/2021	TRD180821T13	0,07	2	340.000,00	113,319190	1/17/2020	0,03		105,75	1,00	359.550,92	0,04	0,02	0,02
Kira Sertifikaları	T.C.	9/22/2021	TRD220921T16	0,01	2	30.000,00	105,956530	9/20/2017	0,00		176,37	1,00	52.911,33	0,01	0,00	0,00
Kira Sertifikaları	T.C.	9/22/2021	TRD220921T16	0,01	2	870.000,00	158,124520	4/15/2020	0,00		176,37	1,00	1.534.428,57	0,15	0,10	0,10
Kira Sertifikaları	T.C.	12/15/2021	TRD151221T10	0,06	2	1.500.000,00	103,376800	9/23/2020	0,07		98,82	1,00	1.482.318,00	0,15	0,09	0,09
Kira Sertifikaları	T.C.	12/24/2021	TRDYVKS2119	0,04	1	560.000,00	100,000000	12/27/2019	0,03		101,04	1,00	565.845,39	0,06	0,04	0,04

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tammı	Nominal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Aış Fiyatı	Satın Aış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)
Kira Sertifikaları	T.C.	1/26/2022	TRD260122T19	0,05	2	2.540.000,00	101,645440	12/29/2020	0,02		100,90	1,00	2.562.809,96	0,25	0,16	0,16
Kira Sertifikaları	T.C.	2/9/2022	TRD090222T19	0,05		100.000,00	105,825050	8/4/2020	0,00		100,92	1,00	100.917,85	0,01	0,01	0,01
Kira Sertifikaları	T.C.	5/11/2022	TRD110522T12	0,05	2	70.000,00	94,816430	12/7/2020	0,05		97,47	1,00	68.230,41	0,01	0,00	0,00
Kira Sertifikaları	T.C.	7/6/2022	TRD060722T17	0,00	1	600.000,00	100,000000	7/8/2020	0,01		98,65	1,00	591.903,36	0,06	0,04	0,04
Kira Sertifikaları	T.C.	8/10/2022	TRD100822T10	0,05	12	810.000,00	104,265070	8/10/2020	0,04		99,42	1,00	805.287,90	0,08	0,05	0,05
Kira Sertifikaları	T.C.	6/7/2023	TRD070623T16	0,02	12	100.000,00	104,293900	7/25/2018	0,00		147,69	1,00	147.688,85	0,01	0,01	0,01
ARA GRUP TOPLAMI						9.310.000,00							10.173.758,51		0,65	0,64
GRUP TOPLAMI						9.310.000,00							10.173.758,51		0,65	0,64
C. KATILMA BELGESİ																
Katılma Belgesi			TPZ			100.000,00	2,477422	1/16/2020			3,13	1,00	312.891,10	0,74	0,02	0,02
			IIK			94.000,00	1,000000	4/3/2019			1,15	1,00	107.701,16	0,26	0,01	0,01
ARA GRUP TOPLAMI						194.000,00							420.592,26		0,03	0,03
GRUP TOPLAMI						194.000,00							420.592,26		0,03	0,03
G. KATILIM HESABI																
KATILIM HESABI	Türkiye Finans	1/6/2021		0,17		567.953,75	100,000000	12/1/2020	0,00		101,42	1,00	576.036,48	0,46	0,04	0,04
	Vakıf Katılım B	1/6/2021		0,17		662.695,87	100,000000	12/2/2020	0,00		101,40	1,00	671.952,01	0,54	0,04	0,04
ARA GRUP TOPLAMI						1.230.649,62							1.247.988,49		0,08	0,08
GRUP TOPLAMI						1.230.649,62							1.247.988,49		0,08	0,08
FON PORTFÖY DEĞERİ						10.933.053,90							15.611.901,45			

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	15.611.901		97,82	12.841.814		100,20
B.HAZIR DEĞERLER	86.815		0,54	238.330		1,86
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	86.815	100,00	0,54	238.330	100	1,86
C.ALACAKLAR	293.404		1,84	244.237		1,91
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	274.126	93,43	1,72	226.500	92,74	1,77
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	19.278	6,57	0,12	17.737	7,26	0,14
D.DİĞER VARLIKLAR	-		-	-		-
E.BORÇLAR	(31.489)		(0,20)	(508.214)		(3,97)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	(255.101)	50,20	(1,99)
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	(227.577)	44,78	(1,78)
c) Yönetim Ücreti	(28.985)	92,05	(0,18)	(22.109)	4,35	(0,17)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(2.504)	7,95	(0,02)	(3.428)	0,67	(0,03)
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		-	-		-
Fon Toplam Değeri	15.960.631		100,00	12.816.166		100,00