

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
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 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan 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 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan 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.



Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2024

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-3
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4

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

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontra t Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	FTD (%)	DEP	VKG
A.HİSSE SENEDİ																	
AKSA AKRILIK KİMYA SANAYİ A.Ş.	AKSA					1.827,00	72,02	04/10/2023		103	1	188.181,00	1,57%	0,49%	0,48%	SRB	0
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	AKSEN					6.245,00	47,62	04/10/2023		29,74	1	185.726,30	1,55%	0,48%	0,48%	SRB	0
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANK A.Ş.	ALBRK					1	2,24	17/10/2023		3,82	1	3,82	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	ASELS					18.651,00	15,99	04/10/2023		44,98	1	838.921,98	7,01%	2,17%	2,16%	SRB	0
BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL	BASGZ					24.000,00	18,38	05/10/2023		18,71	1	449.040,00	3,75%	1,16%	1,16%	SRB	0
BİM BİRLEŞİK MAĞZALAR A.Ş.	BIMAS					5.647,00	125,02	15/11/2023		300,75	1	1.698.335,25	14,19%	4,40%	4,38%	SRB	0
BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.	BUCIM					9.000,00	9,62	26/10/2023		6,98	1	62.820,00	0,52%	0,16%	0,16%	SRB	0
ÇEMTAŞ	CEMTS					5	4,63	17/10/2023		10,15	1	50,75	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
Cw Enerji Mühendislik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	CWENE					300	376,79	05/10/2023		271,25	1	81.375,00	0,68%	0,21%	0,21%	SRB	0
DOĞUŞ OTO.SERVİS T.A.Ş.	DOAS					1.200,00	283	05/10/2023		257	1	308.400,00	2,58%	0,80%	0,79%	SRB	0
Enerjisa Enerji A.Ş.	ENJSA					4.000,00	52,95	05/10/2023		45,54	1	182.160,00	1,52%	0,47%	0,47%	SRB	0
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	EREGL					32.923,00	30,26	07/11/2023		41	1	1.349.843,00	11,28%	3,50%	3,48%	SRB	0
GİRİŞİM ELEKTRİK SANAYİ TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	GESAN					2.000,00	106	05/10/2023		66,6	1	133.200,00	1,11%	0,35%	0,34%	SRB	0
GÜBRE FABRİKALARI T.A.S	GUBRF					1.155,00	155,17	05/10/2023		153,8	1	177.639,00	1,48%	0,46%	0,46%	SRB	0
İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.	ISDMR					2.214,00	15,76	04/10/2023		34,6	1	76.604,40	0,64%	0,20%	0,20%	SRB	0
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.	KLSEK					1.900,00	77,8	26/10/2023		64,35	1	122.265,00	1,02%	0,32%	0,32%	SRB	0
Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	KONTR					1.258,00	224	05/10/2023		217	1	272.986,00	2,28%	0,71%	0,70%	SRB	0
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	KRDMD					13.286,00	14,25	04/10/2023		23,76	1	315.675,36	2,64%	0,82%	0,81%	SRB	0
MAVİ GİYİM SAN VE TİC AŞ	MAVI					2.800,00	30,88	05/10/2023		116,5	1	326.200,00	2,72%	0,85%	0,84%	SRB	0
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN TİC A.Ş.	ODAS					15.000,00	13,43	05/10/2023		8,25	1	123.750,00	1,03%	0,32%	0,32%	SRB	0
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.	OYAKC					5.048,00	23,74	05/10/2023		55,45	1	279.911,60	2,34%	0,73%	0,72%	SRB	0
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	PGSUS					686	239,21	04/10/2023		649,5	1	445.557,00	3,72%	1,16%	1,15%	SRB	0
SASA SUNİ VE SENTETİK	SASA					20.892,00	51,27	05/10/2023		36,44	1	761.304,48	6,36%	1,97%	1,96%	SRB	0
SELÇUK ECZA DEPOSU TİC.SAN. A.	SELEC					2.635,00	21,4	04/10/2023		61,6	1	162.316,00	1,36%	0,42%	0,42%	SRB	0
Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	SMRTG					2.000,00	81,1	05/10/2023		55,25	1	110.500,00	0,92%	0,29%	0,28%	SRB	0
TÜRK HAVA YOLLARI A.O	THYAO					5.691,00	61,38	04/10/2023		228,6	1	1.300.962,60	10,87%	3,37%	3,35%	SRB	0
TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	TKFEN					2.436,00	39,04	04/10/2023		36,92	1	89.937,12	0,75%	0,23%	0,23%	SRB	0

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

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	FTD (%)	DEP	VKG
TÜPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.		TUPRS				11.370,00	70,21	04/10/2023		143	1	1.625.910,00	13,58%	4,21%	4,19%	SRB	0
VESTEL BEYAZ EŞYA SAN.TİC.A.Ş.		VESBE				5.536,00	9,3	04/10/2023		16	1	88.576,00	0,74%	0,23%	0,23%	SRB	0
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		VESTL				4.600,00	64,3	26/10/2023		46,24	1	212.704,00	1,78%	0,55%	0,55%	SRB	0
GRUP TOPLAMI						204.306,00						11.970.855,66		31,03%	30,85%		
B.BORÇLANMA SENETLERİ																	
KAMU KİRA SERTİFİKALARI																	
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	06/12/2028	TRD061228T14		0,00%	5.902.574,00	100,50825	13/12/2023	0,00%	109,53757	1	6.465.536,36	27,24%	16,76%	16,66%	SRB	1804
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	07/04/2032	TRD070432T17		0,00%	1.130.000,00	221,40897	15/09/2023	0,00%	273,04521	1	3.085.410,87	13,00%	8,00%	7,95%	SRB	3022
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	07/09/2033	TRD070933T11		26,38%	1.100.000,00	103,87925	04/12/2023	1,03%	114,46261	1	1.259.088,71	5,30%	3,26%	3,24%	SRB	3540
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	08/05/2024	TRD080524T15		11,35%	250.000,00	106,24066	18/07/2022	15,74%	105,82965	1	264.574,12	1,11%	0,69%	0,68%	SRB	131
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	08/09/2027	TRD080927T18		5,09%	3.620.000,00	98,87742	16/10/2023	12,27%	68,59228	1	2.483.040,36	10,46%	6,44%	6,40%	SRB	1349
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	08/11/2028	TRD081128T13		0,00%	800.000,00	100,09555	30/11/2023	0,00%	125,31019	1	1.002.481,50	4,22%	2,60%	2,58%	SRB	1776
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	11/10/2028	TRD111028T19		0,00%	3.500.000,00	101,24257	09/11/2023	0,00%	109,44615	1	3.830.615,29	16,14%	9,93%	9,87%	SRB	1748
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	14/02/2024	TRD140224T10		1,01%	1.250.000,00	107,26026	13/11/2023	0,00%	107,93946	1	1.349.243,23	5,68%	3,50%	3,48%	SRB	47
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	19/01/2028	TRD190128T12		9,58%	1.500.000,00	62,70978	09/11/2023	13,63%	65,30806	1	979.620,90	4,13%	2,54%	2,52%	SRB	1482
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	20/01/2027	TRD200127T10		2,00%	800.000,00	320,12327	18/07/2023	0,00%	292,43607	1	2.339.488,57	9,86%	6,06%	6,03%	SRB	1118
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	20/03/2024	TRD200324T29		24,30%	630.000,00	110,60034	17/03/2023	96,08%	107,64173	1	678.142,91	2,86%	1,76%	1,75%	SRB	82
ARA GRUP TOPLAMI						20.482.574,00						23.737.242,81		61,54%	61,17%		
GRUP TOPLAMI						20.482.574,00						23.737.242,81		61,54%	61,17%		
C.KATILMA BELGESİ																	
D.OPSİYON İŞLEMLER																	
E.YABANCI HİSSE																	
F.TERS REPO																	
G.KATILIM HESABI																	
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	25/01/2024	HEE-ZİRAATKATILIM-151223		46,50%	1.143.125,44	100	15/12/2023	0,00%	102,166	1	1.167.882,72	40,74%	3,03%	3,01%	SRB	27
	TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.	25/01/2024	HEE-TURKIYEFINANS-151223		46,65%	1.662.984,59	100	15/12/2023	0,00%	102,173	1	1.699.116,92	59,26%	4,40%	4,38%	SRB	27
GRUP TOPLAMI						2.806.110,03						2.866.999,64		7,43%	7,39%		

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

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Tanım	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	FTD (%)	DEP	VKG
G.SATIM VAADIYLA ALIM																	
H.VADELİ MEVDUAT																	
L.KIYMETLİ MADEN																	
J.YABANCI TAHVİL																	
K.BORSA PARA PİYASASI																	
L.VARANT İŞLEMLERİ																	
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ																	
N.SWAP																	
O.EUROBOND REPO																	
P.FORWARD																	
R.REPO																	
FON PORTFÖY DEĞERİ						23.492.990,03						38.575.098,10			99,41%		10,77625
DÖVİZ BAKİYELERİ																	
			TRY			231.450,66	1	29/12/2023			1	1	231.450,66	100,00%	0,60%	0,60%	SRB 0
GRUP TOPLAMI						231.450,66						231.450,66		0,60%	0,60%		

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

31 ARALIK 2023 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.	31 Aralık 2023		Toplam
	Tutar TL	Grup %	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	38.575.098		1
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	38.575.098		1
B. HAZIR DEĞERLER	231.451		0
a) Kasa	0	0	0
b) Bankalar	231.451	1	0
i) TL Hesaplar	231.451	1	0
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0		0
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0	0
c) Diğer Hazır Değerler	0	0	0
C. ALACAKLAR	89.990		0
a) Takastan Alacaklar T1	0	0	0
b) Takastan Alacaklar T2	0	0	0
c) Takastan BPP Alacakları	0	0	0
d) Diğer Alacaklar	89.990	1	0
D. DİĞER VARLIKLAR	0		0
E. BORÇLAR	92.155		0
a) Takasa Borçlar T1	0	0	0
b) Takasa Borçlar T2	0	0	0
c) Yönetim Ücreti	72.026	1	0
d) Ödenecek Vergi	0	0	0
e) İhtiyatlar	0	0	0
f) Krediler	0	0	0
g) Diğer Borçlar	20.128	0	0
i) Denetim Ücreti	12.027	0	0
ii) İlan Giderleri	0	0	0
iii) Noter Masrafı	0	0	0
iv) İhraç İzin Gideri	0	0	0
v) Takas Saklama Komisyonu	0	0	0
vi) Diğer	8.101	0	0
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0
Fon Toplam Değeri	38.804.384,09		