

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU 01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ
FON KURULU FAALİYET RAPORU**

FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I- GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katkı Fonu
Fon'un Adı	AXA Katkı Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	YOK

A. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	26.03.2013	10/328
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	28.03.2013	281/3201
Fon İçtüzüğü Tescili	04.04.2013	-
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	10.04.2013	8297

B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	Tarih	NO
İzahname Kurul Kararı	24.04.2013	424
İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil	25.04.2013	8311
İlk Halka Arz Tarihi	02.05.2013	

C. FON KURULU ÜYELERİ

Adı Soyadı	Görev	Göreve Atanma Tarihi	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)	Sahip Olunan Lisanslar	Bağımsız Üye
CENGİZ KILIÇ	Fon Kurulu Başkanı	29/04/2016	25		Hayır
İBRAHİM OLGUN KÜNTAY	Fon Kurulu Üyesi	18/07/2011	33		Hayır
AYLİN YILDIZ	Fon Kurulu Üyesi	29/04/2016	23		Hayır
TEKİNEL ÖZDEMİR	Fon Kurulu Üyesi	31/03/2023	24		Hayır
CANAN ORHAN	Fon Kurulu Üyesi	31/03/2023	18		Hayır
FURKAN BENİSAN ÖZGÜR SOY	Fon Kurulu Üyesi	13/06/2023	9		Hayır
ÖZGÜ AYTIŞ	Fon Kurulu Üyesi	13/06/2023	16		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
İdil Sazer	01/04/2019	Ak Portföy Yönetimi AŞ / Müdür Yardımcısı	12	
Bulut Özer	01/04/2019	Ak Portföy Yönetimi AŞ / Müdür Yardımcısı	9	
Hasan Basri TARMAN	24/10/2019	2019 - Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Portföy Yöneticisi, Müdür Yardımcısı 2014-2019 İş Portföy Yönetimi A.Ş., Kıdemli Portföy Yöneticisi, 2010- 2014 İş Portföy Yönetimi A.Ş. , Portföy Yöneticisi	10	SPF Düzey 3 Lisans, SPF Türev Araçları Lisansı
Barış ÖZKAPTAN	24/10/2019	2019 - Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Portföy Yöneticisi, Bölüm Başkanı 2018 - 2019 Ak Portföy	16	SPF Düzey 3 Lisans, SPF Türev Araçları Lisansı

		Yönetimi A.Ş., Portföy Yöneticisi, Müdür, 2009 - 2015 Citigroup UK, Direktör / Trading, 1999 - 2009 Citibank İstanbul, Genel Müdür Yardımcısı / Hazine		
--	--	--	--	--

E. FON MÜDÜRÜ

ADEM DEMİRAL

F. FON DENETÇİLERİ

Adı Soyadı	Göreve Atanma Tarihi	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)	Sahip Olunan Lisanslar
ÖZLEM ZAMAN	28/02/2013	24	

II – EKONOMİK DEĞERLENDİRME

1) Dünya ve Türkiye Genel Ekonomi Değerlendirmesi ve Beklentilerin Aktarılması

2023 yılı için küresel büyüme tahminleri ABD ve Çin öncülüğünde %2,85'e yükselirken, 2024 yılına ilişkin tahminler ABD öncülüğünde %2,65'e yükseldi. Büyüme tahminleri iyileşse de son 50 yılın büyüme ortalamasının altında kalmayı sürdürerek küresel çapta düşük büyüme ortamına işaret ediyor. Öncü büyüme göstergeleri küresel aktivitede ivme kaybı olduğunu gösteriyor... Bileşik PMI endeksi ABD'de 50,7 ile değişmeyerek genişlemeye, Euro Bölgesi'nde 47,1'e toparlanmaya rağmen daralmaya ve Çin'de 50,4'e gerileyerek toparlanmada ivme kaybına işaret ediyor. ABD'de enflasyon Ekim'de %3,2'ye yavaşlayarak piyasa beklentilerinin altında gerçekleşirken, Euro Bölgesi'nde enflasyon %2,4 seviyesine geriledi. Amerikan Merkez Bankası Fed'in son toplantısına ait tutanaklar, katılımcıların para politikasının seyrinde ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenmesi konusunda hemfikir olduğunu gösterdi ve gelen verilerin enflasyon hedefine doğru ilerlemenin yetersiz olduğunu göstermesi durumunda para politikasının daha da sıkılaştırılabileceğini ortaya koydu. Son durumda %5,25-5,5 aralığında olan Fed faizine ilişkin en güçlü olasılık faizlerin Aralık'ta sabit bırakılması... Enflasyon verisinin ardından Haziran ayına çekilen "ilk faiz indirimi" beklentisi, Fed'in iletişim tonunun güvercinleşmesi ile Mayıs'a ayına kadar çekildi. Euro Bölgesi'nde ise

faizlerde zirvenin görüldüğü görüşü güçlendi. Faiz indirim fiyatlamasının güçlenmesi ile küresel risk iştahı toparlarken, riskli varlıklarda ralli yaşandı.

Yurtiçinde ekonomi yılın üçüncü çeyreğinde beklentilerin üzerinde %5,9 büyürken, önceki iki çeyrek büyümeleri %4 ve %3,9 ile yukarı yönlü revize edildi. Büyümenin kaynağı harcamalar tarafında sırasıyla yatırım harcamaları ile özel ve kamu tüketimi oldu. Üretim tarafında ise en yüksek katkı inşaat, sanayi ve finans sektörlerinden geldi. TCMB, Kasım PPK toplantısında, politika faizini beklentilerin üzerinde 500 baz puan artırarak %40 seviyesine çıkarttı. Son artışla birlikte, parasal sıkılaştırma sürecinin başladığı Haziran ayından bu yana toplam artış 31,5 puana ulaştı. Karar metninde, dezenflasyonun tesisi için gerekli parasal sıkılık düzeyine önemli ölçüde yaklaşıldığını değerlendirilirken parasal sıkılaştırma hızının yavaşlatılacağı ve sıkılaştırma adımlarının kısa bir zaman diliminde tamamlanacağı vurgulandı. TCMB, yılın son enflasyon raporunda 2023 yılsonu enflasyon tahminini %58 'den %65'e ve 2024 yılsonu tahminini %33 'den %36 seviyesine güncellerken, çıktı açığı tahmininin önceki rapor dönemine kıyasla belirgin şekilde aşağı yönlü revize etti. Enflasyon Kasım'da aylık %3,28 artış ile beklentilerin altında gerçekleşirken, yıllık artış %61,98'e çıktı. Dış ticaret açığı Ekim ayında 12 aylık kümülatif olarak 112,4 milyar dolar seviyesine geriledi. Cari açık ise Eylül ayında 52 milyar dolara geriledi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin Türkiye'nin kredi notu görünümünü durağandan pozitive revize etti.

2) Emeklilik Fonları Performanslarının Sunumunun Yapılması

- Portföy varlık dağılımında agresif bir değişiklik öngörülmemektedir.
- Fonda yıllık pozitif getiri söz konusudur.
- Fon portföyleri belirlenen risk seviyesine uygun yönetilmeye devam edecektir.
- Ağırlıklı Fon Getirisi, Emeklilik Gözetim Merkezi tarafından belirlenen kıyas grupları baz alınarak hesaplanmıştır.

3) Genel Değerlendirme

- Makro veriler takip edilecektir.
- Piyasadaki fırsatlar değerlendirilecektir.
- Yıllık performans kıstas fonlara göre görece başarılı seviyededir.

III – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Hazine ve Maliye Bakanlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır.

Portföyün azami olarak yüzde yirmisi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden mevduat/katılma hesabında, fon portföyünün azami yüzde onbeşi Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde ve asgari yüzde onu BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde paylardan oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %5'lik kısmı ise BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo, borsa veya borsa dışından vaad sözleşmeleri ve Takasbank ve/veya yurt içi para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir. Fon faiz geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar. Fon piyasa, faiz ve firma riski taşımaktadır.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

Karşılaştırma Ölçütü	Karşılaştırma Ölçütünün Oranı (%)
BIST-KYD DIBS UZUN	30
BIST-KYD DIBS ORTA	30
BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL	5
BIST 100 GETİRİ	20
BIST 30 GETİRİ	15

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Varlık ve İşlem Türü	En Az %	En çok %
İlgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketleri tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	50	70
Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat* veya katılma hesabı*	0	20

Türk Lirası Cinsinden; Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları veya Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen

0

15

Kira Sertifikaları veya Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Yetkilendirilmiş Derecelendirme Kuruluşları Tarafından Yatırım Yapılabilir Seviyeye Denk Gelen Derecelendirme Notuna Sahip Teminatlı Menkul Kıymetler İle Varlık Veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler

BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	30	50
---	----	----

BIST Repo-Ters Repo Pazarında Gerçekleştirilen Ters Repo, Borsa veya Borsa Dışından Vaad Sözleşmeleri ile Takasbank ve/veya Yurt İçi Para Piyasası İşlemleri	0	5
--	---	---

Fonun yönetiminde aşağıdaki portföy sınırlamaları uygulanır:

- *Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde altısını aşamaz.
- Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.
- Tek bir ortaklık payına fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz.
- Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.
- Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

IV- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2023-31.12.2023 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiştir.

Fonun performansını ve fiyatını etkileyecek kararlar aşağıda tarafınıza sunulmuştur.

V- YILLIK FON PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yıllık Fon Performans Sunuş Raporu 31.01.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayınlanmış olup, linki aşağıda tarafınıza sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/ek-indir/4028328c8b2fcee7018d5fbf677b7897>

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATKI

EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET

FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 09.02.2023

Toplantı Sayısı : 169

Karar No: : 2023 / 20

Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in "Olağanüstü Durumlar" başlıklı 27. Maddesinin 2. Fıkrası çerçevesinde, ülkemizde yaşanan doğal afet dolayısıyla BIST Pay Piyasası'nın kapalı olması nedeniyle fon kurulu, 08.02.2023 tarihinden başlayarak söz konusu piyasa yeniden açılıncaya kadar Fon'un birim pay değerinin hesaplamasının ve fon paylarının alım-satımının durdurulmasına karar vermiştir.

İlgili karar kapsamında Fon'un Bireysel Emeklilik Fon Alım Satım Platformu (BEFAS) işlemleri de durdurulmuştur.

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Cenk Günkut

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**KATKI****EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET****FON KURULU KARARI**

Toplantı Tarihi : 28.04.2023

Toplantı Sayısı : 174

Karar No: : 2023 / 25

Sermaye Piyasası Kurulu Ek: 12.03.2020 tarih ve 16/383 sayılı Kurul Kararı dikkate alınarak ilgili izin doğrultusunda Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kattı Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinde Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler başlığı altında 7.1.3 numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:**VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:****7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar**

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Türkiye İş Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları, altın ve para piyasası, repo/ters repo işlemleri) ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (ortaklık payı) ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (SGMK Kesin Alım Satım, Repo / Ters Repo x Gün, BPP 7 güne kadar, BPP 7 gün üzeri x Gün, Hisse Senedi Alım Satım, VIOP) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

Türkiye İş Bankası A.Ş. - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tahvil (09:30-14:00)	:1,365/100.000 + BSMV
Tahvil (14:00-17:00)	:2,625/100.000 + BSMV
Repo O/N (09:30-14:00)	:0,63/100.000 + BSMV

Repo Vadeli (09:30-14:00)	:0,63/100.000*gün + BSMV
Repo BB O/N (09:30-14:00)	:0,63/100.000 + BSMV
Repo BB Vadeli (09:30-14:00)	:0,63/100.000*gün + BSMV
Repo BB O/N (14:00-17:00)	:1,26/100.000 + BSMV
Repo BB Vadeli (14:00-17:00)	:1,26/100.000*gün + BSMV
Hazine İhalesi:	:1/100.000 + BSMV
BPP (8 gün ve daha uzun vadeli)	:3,2/1.000.000*gün sayısı +BSMV
BPP (1-7 gün arası vadeli)	:3/100.000 + BSMV
Hisse Komisyon Oranı:	:3/10.000 + BSMV

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Komisyon	BSMV Hariç Oran	BSMV Dahil Oran
SGMK Kesin Alım Satım	0.0000120750	0.0000126788
Repo / Ters Repo x Gün	0.0000060375	0.0000063394
BPP 7 güne kadar	0.0000241500	0.0000253575
BPP 7 gün üzeri x Gün	0.0000035000	0.0000036750
Hisse Senedi Alım Satım	0.0002857143	0.0003000000

YENİ ŞEKİL:

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Türkiye İş Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları, altın ve para piyasası, repo/ters repo işlemleri) ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (ortaklık payı) ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (SGMK Kesin Alım Satım, Repo / Ters Repo x Gün, BPP 7 güne kadar, BPP 7 gün üzeri x Gün, Hisse Senedi Alım Satım, VIOP) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

Türkiye İş Bankası A.Ş.- İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tahvil (09:30-14:00)	:1,365/100.000 + BSMV
Tahvil (14:00-17:00)	:2,625/100.000 + BSMV
Repo O/N (09:30-14:00)	:0,63/100.000 + BSMV
Repo Vadeli (09:30-14:00)	:0,63/100.000*gün + BSMV
Repo BB O/N (09:30-14:00)	:0,63/100.000 + BSMV
Repo BB Vadeli (09:30-14:00)	:0,63/100.000*gün + BSMV
Repo BB O/N (14:00-17:00)	:1,26/100.000 + BSMV
Repo BB Vadeli (14:00-17:00)	:1,26/100.000*gün + BSMV
Hazine İhalesi:	:1/100.000 + BSMV
BPP (8 gün ve daha uzun vadeli)	:3,4/1.000.000*gün sayısı +BSMV
BPP (1-7 gün arası vadeli)	:2,7/100.000 + BSMV
Hisse Komisyon Oranı:	:3/10.000 + BSMV

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Komisyon	BSMV Hariç Oran
SGMK Kesin Alım Satım	0.000025
Repo / Ters Repo x Gün	0.0000095
BPP 7 güne kadar	0.000035
BPP 7 gün üzeri x Gün	0.00000425
Hisse Senedi Alım Satım	0.0002857143

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

Cenk Günkut

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**KATKI****EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET****FON KURULU KARARI**

Toplantı Tarihi : 09.02.2023

Toplantı Sayısı : 169

Karar No: : 2023 / 20

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu içtüzüklerinin madde 7 izahnamelerinin 2.3, 2.4 ve 2.5 maddeleri ve tanıtım formlarının "Yatırım Amacı ve Politikası", "Portföy Dağılımı" başlıklı bölümleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14.02.2023 tarih ve 32104 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılması Dair Yönetmelik" izni doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

- a) Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu içtüzük madde 7 "FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ" başlığı altında; Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70'i yerine %50' si ilgisine göre Hazine ve Maliye Bakanlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır. Portföyün azami olarak %20'si değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden mevduat/katılma hesabında, fon portföyünün azami yüzde %15'i Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotekle dayalı menkul kıymetlerde ve asgari yüzde onu yerine %30'u BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde paylardan oluşmaktadır. Şeklinde güncellenmiştir.

b)

2.3. Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70'i yerine %50'si ilgisine göre Hazine ve Maliye Bakanlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır.

Portföyün azami olarak yüzde yirmisi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden mevduat/katılma hesabında, fon portföyünün azami %15'i Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya Sermaye

Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde **ve asgari %30'u BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde paylardan oluşmaktadır.** Fon portföyünün en fazla %5'lik kısmı ise BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo, borsa veya borsa dışından vaad sözleşmeleri ve Takasbank ve/veya yurt içi para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir. Fon faiz geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar. Fon piyasa, faiz ve firma riski taşımaktadır.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

2.4.Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
İlgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketleri tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	50	70
Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat* veya katılma hesabı*	0	20
Türk Lirası Cinsinden; Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları veya Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikaları veya Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Yetkilendirilmiş Derecelendirme Kuruluşları Tarafından Yatırım Yapılabilir Seviyeye Denk Gelen Derecelendirme Notuna Sahip Teminatlı Menkul Kıymetler İle Varlık Veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	15
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	30	50
BIST Repo-Ters Repo Pazarında Gerçekleştirilen Ters Repo, Borsa veya Borsa Dışından Vaad Sözleşmeleri ile Takasbank ve/veya Yurt İçi Para Piyasası İşlemleri	0	5

*Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde altısını aşamaz.

*Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde on beşinden fazlası yatırılmaz.

*Tek bir ortaklık payına fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz

*Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

***BIST tarafından hesaplanan katılım endeksinde yer alan ortaklık payları endekslerindeki paylara" asgari %10 oranında olmak üzere 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında anılan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma payları aracılığıyla yatırım yapılır.**

Fonların karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve bu kapsamda fonların izahnamelerinin 2.5. nolu maddeleri ile tanıtım formlarının "Yatırım Amacı ve Politikası" ve "Portföy Dağılım" başlıklı bölümleri güncellenmiştir.

Fon'un Unvanı	Eski Şekil	Yeni Şekil
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	%80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi	%30 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %20 BIST 100 Getiri Endeksi + %15 BIST 30 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Cenk Günkut

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATKI

EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET

FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 05.05.2023

Toplantı Sayısı : 160

Karar No: : 2023 / 10r

Şirketimizin Fon Yönetim departmanı çalışanı 12488878422 T.C kimlik nolu Canan Orhan fon kurulu üyesi olarak yönetim kurulu tarafından atanmıştır. Fon kurulunda yer alan Cenk Günkut görevinden ayrılması nedeni ile fon kurulundan çıkarılmasına yerine 204176561102 T.C. kimlik nolu Cem Tekinel Özdemir fon kurulu üyesi olarak yönetim kurulu tarafından atanmıştır.

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

Cenk Günkut

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET
FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 08.08.2023

Toplantı Sayısı : 178

Karar No: : 2023 / 29

Şirketimizin Fon Yönetim departmanı çalışanı 19157406306 T.C kimlik nolu Özgü Aytış ve 17656250710 T.C kimlik nolu Furkan Benisan Özgürsoy fon kurulu üyesi olarak yönetim kurulu tarafından atanmıştır.

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

Cem Tekinel Özdemir

Fon Kurulu Üyesi

Canan Orhan

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

KATKI

EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET

FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 20.07.2023

Toplantı Sayısı : 177

Karar No: : 2023 / 28

2023 Dönemi bağımsız, yasal, dış denetiminin PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Şirketi'ne 67.200,00 TL (KDV hariç) yıllık ücretler karşılığında yaptırılmasına, işin planlanması ve ücret ödeme koşullarının belirleneceği sözleşmenin imzalanması için Fon kurulunun yetkili kılınmasına oy çokluğu ile karar verildi.

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

Cenk Günkut

Fon Kurulu Üyesi

Canan Orhan

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HET
FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 30.10.2023

Toplantı Sayısı : 181

Karar No: : 2023 / 32

60/136 12.10.2023 EYF Rehber 6.8.1 güncellemesi sonrası risk değerleri aşağıda gibi güncellenmiştir.

Portföy	Volatilite	Son Risk Değeri	Risk Değeri
HET	17,10	5	5
AJP	19,82	5	5
AJT	3,85	2	2
AJV	14,68	4	4
HEC	8,28	3	3
HEI	10,33	4	4
HEP	0,91	1	1
HEK	11,76	4	4
RZM	7,19	3	3

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

Cem Tekinel Özdemir

Fon Kurulu Üyesi

Canan Orhan

Fon Kurulu Üyesi

Özgü Aytış

Fon Kurulu Üyesi

Furkan Benisan Özgürsoy

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


CENGİZ KILIÇ
Fon Kurulu Başkanı


AYLİN YILDIZ
Fon Kurulu Üyesi