

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM
FONU**

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



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. FON SEPETİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 17 Mayıs - 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 17 Mayıs - 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

17 Mayıs - 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 Emeklilik Fon Sepeti Fonu (RZN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 17.05.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	5,641,873
Birim Pay Değeri (TRL)	0.009793
Yatırımcı Sayısı	358
Tedavül Oranı	0.06%
Portföy Dağılımı	
Fon	94.68%
Takasbank Para Piyasası	5.32%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler vefon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Emir Talu
AXA Hayat ve Emeklilik Fon Sepeti Fonu (RZN)	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi temel stratejisi esas alınarak kıymetli madenler şemsiye fonu, hisse senedi şemsiye fonu, borçlanma araçları şemsiye fonu, karmaşemsiye fon, değişken şemsiye fon, serbest şemsiye fon, katılım şemsiye fonu ve para piyasası şemsiye fonuna bağlı fonlar arasında dengeli bir yatırım yapmayı, varlık sınıfları arasındaki düşük/negatif korelasyon ile riski sınırlı tutarak bu varlık sınıflarının uzun vadeli getiripotansiyelinden faydalanmayı hedeflemektedir. Fon'un risk değeri 3-4 bandında yer alacaktır. Varlık dağılımı geçmiş uzun vadeli dalgalanmalar ve korelasyonlar kullanılarak belli risk seviyesinde olabildiğince yüksek getiriye ulaşmak için uzun vadeli bir perspektifle oluşturularak, varlık dağılımları yıllık bazda değerlendirilir. Bununla birlikte, olağandışı piyasa koşullarında yatırımcıyı korumak amacıyla veya portföy yöneticisi tarafından uzun vadeli piyasa koşullarında değiştiğine karar verilmesi durumunda varlık dağılımında değişiklik gösterilebilir. Fon, bir sepet fon olması nedeni ile söz konusu yatırımlarını ağırlıklı olarak stratejisine uygun yatırım fonu katılma paylarına yönlendirerek portföyünü oluşturur. Sepet fon tanımına uygun olarak fon portföy değerinin en az %80'ini devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Bu nedenle, fon portföyünde yer alan diğer para ve sermaye piyasası araçları ve işlemleri toplamı fon portföy değerinin %20'sini aşamaz. Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma paylarına fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon portföy değerinin %50'si ve fazlası olamaz. 8 Kişisel Veri İçermez - Herkese Açık Bilgi Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihracatların döviz cinsinden ihraç edilmiş parave sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon portföy değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı parayadaya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir. Fon yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden defa faydalanır.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a) Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle oluşan riski ifade eder. b) Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c) Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. d) Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fonun yatırım yaptığı kira sertifikalarının ikinci el piyasalarında değer kaybetmesi yada yeni ihraç olacak kira sertifikalarının kar payı oranlarındaki düşüşün fon performansına olan etkisidir.	

AXA Hayat ve Emeklilik Fon Sepeti Fonu (RZN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ

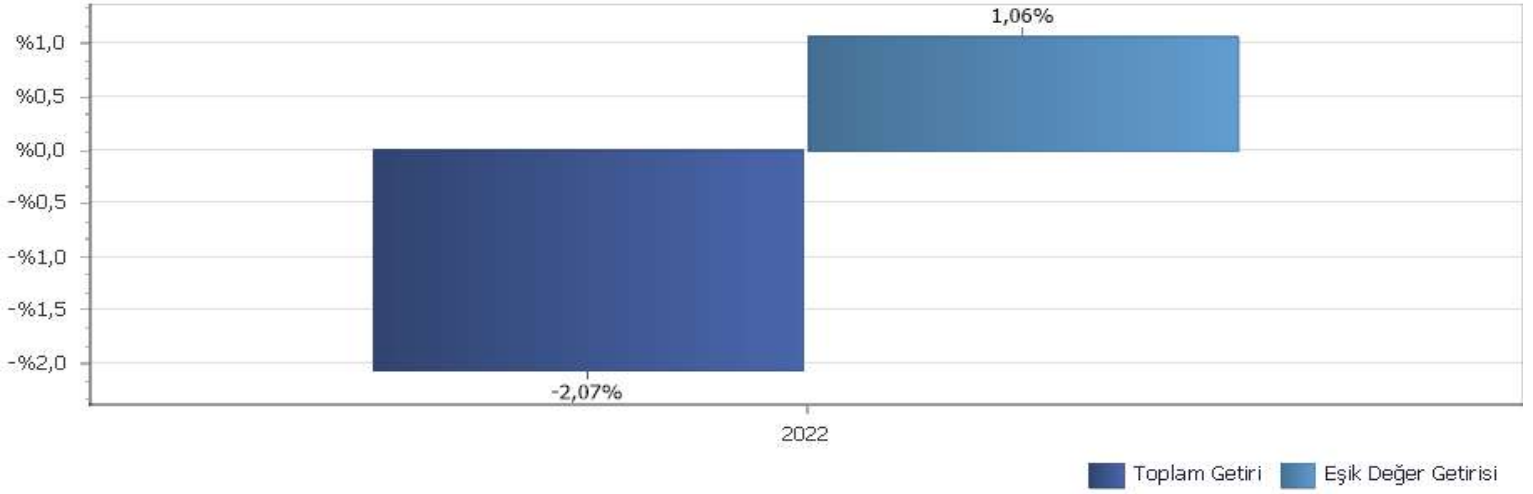
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değer Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022 ****	-2.07%	1.06%	4.95%	7.22%	0.50%	-0.36	5,641,872.55

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

(**) Portföyün ve eşik değerın standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(****) İlgili veriler 31.05.2022 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

AXA Hayat ve Emeklilik Fon Sepeti Fonu (RZN) 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 tebliğleri, 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 31.05.2022 - 30.06.2022 döneminde net %-2,07 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %1,06 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3,13 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değer Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde 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.

31.05.2022 - 30.06.2022 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.150429%	6,548.29
Denetim Ücreti Giderleri	0.009763%	425.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.003905%	170.00
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.002708%	117.86
Kurul Kayıt Ücreti	0.006698%	291.59
Diğer Faaliyet Giderleri	0.024079%	1,048.19
Toplam Faaliyet Giderleri	8,600.93	
Ortalama Fon Toplam Değeri	4,353,070.21	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.20%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
3.06.2022 - ...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

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

AXA Hayat ve Emeklilik Fon Sepeti Fonu (RZN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	-2.07%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.00%
Azami Gider Oranı	0.17%
Brüt Getiri *	-2.07%

* **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	-5.42%
BIST 30 Getiri Endeksi	-7.89%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	1.00%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	1.38%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	3.00%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	4.15%
Bist-Kyd Dibs Tüm	3.98%
Bist-Kyd Ösba Sabit	1.58%
Bist-Kyd Ösba Değişken	1.45%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	1.19%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	-0.82%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	-4.68%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	-5.23%
USD	1.67%
EUR	-1.14%