

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU 01.01.2022 – 30.06.2022 DÖNEMİ FON KURULU FAALİYET RAPORU

FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I- GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Standart Fonu
Fon'un Adı	AXA Standart TL Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	1.700.000 TL

A. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	30.06.2011	20/622
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	07.07.2011	B.02.1.SPK.0.15-310.01.01-663
Fon İçtüzüğü Tescili	12.07.2011	222119-2011
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	18.07.2011	7860

B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	Tarih	NO
İzahname Kurul Kararı	14.11.2011	152/1003
İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil	28.11.2011	7949
İlk Halka Arz Tarihi	19.12.2011	

C. FON KURULU ÜYELERİ

Adı Soyadı	Görev	Göreve Atanma Tarihi	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)	Sahip Olunan Lisanslar	Bağımsız Üye
Cengiz Kılıç	Fon Kurulu Başkanı	29/04/2016	18		Hayır
İBRAHİM OLGUN KÜNTAY	Fon Kurulu Üyesi	18/07/2011	36		Hayır
Aylin Yıldız	Fon Kurulu Üyesi	02/01/2017	11		Hayır
CENK GÜNKUT	Fon Kurulu Üyesi	01/01/2017	15		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
Bulut ÖZER	02/01/2017	2016- Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Kıdemli Uzman	6	
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 Yönetimi A.Ş., Portföy Yöneticisi, Müdür, 2009 - 2015 Citigroup UK, Direktör / Trading, 1999 - 2009 Citibank İstanbul, Genel Müdür Yardımcısı / Hazine	16	SPF Düzey 3 Lisans, SPF Türev Araçları Lisansı

E. FON MÜDÜRÜ

ADEM DEMİRAL

F. FON DENETÇİLERİ

Adı Soyadı	Göreve Atanma Tarihi	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)	Sahip Olunan Lisanslar
ÖZLEM ZAMAN	18/07/2011	10	

II – EKONOMİK DEĞERLENDİRME

15.06.2022 Tarihinde yapılan olağan Fon Kurul toplantısında ekonomik görünüme ilişkin aşağıdaki maddeler konuşulmuştur.

1) Dünya ve Türkiye Genel Ekonomi Değerlendirmesi ve Beklentilerin Aktarılması

Dünya Ekonomisinin çeşitli başlıklar altındaki değerlendirmesinde aşağıdaki konular ele alınmıştır.

- ABD ekonomisi 2022 yılının ilk çeyreğinde çeyreklik bazda %1.5 daraldı. İlk açıklanan veri %1.3 daralmaydı.
- ISM imalat PMI Nisan ayındaki 55.4 seviyesinden Mayıs ayında artan siparişlerle 56.1 seviyesine yükseldi ve beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Mayıs enflasyonu yıllık bazda %8.6'ya yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve 1981'den beri görülen en yüksek seviyeye çıktı. Çekirdek enflasyon ise beklentilerin üzerinde gerçekleşse de yıllık bazda %6'ya geriledi.
- Almanya ekonomisi 2022 yılının ilk çeyreğinde beklentilere yakın yıllık bazda %3.8 büyüdü. Ülke ekonomisi çeyreklik bazda ise beklentilere paralel %0.2 büyüdü.
- Euro Bölgesi ekonomisi 2022 yılı ilk çeyrek büyüme oranı çeyreklik bazda %0.6'ya, yıllık bazda ise %5.4'e yukarı yönlü revize edildi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Haziran ayı toplantısında beklediği gibi faiz oranlarında değişikliğe gitmedi. Banka normal varlık alım programını (APP) 1 Temmuz'da bitireceğini duyurdu. Temmuz'da 25 baz puanlık faiz artışı sinyali veren banka, enflasyon görünümü kötüleşirse Eylül'de daha büyük adım atılmasının mümkün olduğu, Eylül ayından sonra ise "kademeli fakat sürekli" faiz artışı olacağı belirtildi.

Türkiye Ekonomisinin çeşitli başlıklar altındaki değerlendirmesinde aşağıdaki konular ele alınmıştır.

- Türkiye ekonomisi yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %7.3 büyüdü. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış büyüme oranı ise %1.2 oldu.
- Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Mayıs'ta beklentilerin altında aylık bazda %2.98, yıllık bazda Nisan'daki %69.97'den %73.50'ye yükseldi. Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Mayıs'ta beklentilerin altında aylık bazda %2.98, yıllık bazda Nisan'daki %69.97'den %73.50'ye yükseldi.
- İşsiz sayısı 2022 yılı Nisan ayında bir önceki aya göre 65 bin kişi artarak 3 milyon 853 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0.1 puanlık artış ile %11.3 seviyesinde gerçekleşti.
- Türk lirası cinsinden ticari nitelikteki nakdi kredilere %10 seviyesinde uygulanan zorunlu karşılık oranı %20'ye yükseltildi.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), tüketici kredilerinde genel vade sınırını 50 bin ila 100 bin lira arasında değişen tutarlar için 24 ay, 100 bin liranın üzerindeki tutarlar için 12 ay olarak belirledi.

2) Emeklilik Fonları Performanslarının Sunumunun Yapılması

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

3) Genel Değerlendirme

- Makro veriler takip edilecektir.
- Piyasadaki fırsatlar değerlendirilecektir.
- Fonda karşılaştırma ölçütü üzerinde bir getiri söz konusudur.
- Fon performans tebliğine göre nötr alanda (alt ve üst eşik değer aralığında) yer almaktadır.
- Kıstas fonlara göre 3.çeyrek dilimde yer almaktadır.

III – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yaparak faiz gelirlerinden yararlanmayı hedeflemektedir. Fonun ortalama vadesi değişen piyasa koşulları çerçevesinde portföy yöneticisi tarafından ayarlanmaktadır.

Fon, portföyünün asgari %60'ı, Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarına, asgari %10'u BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırarak gelir elde etmeyi hedefler.

Fon portföyünün azami %30'u Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, azami %25'i Türk Lirası cinsinden vadeli

mevduat, katılma hesaplarına ve azami %2'si Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerine yatırılabilir.

Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Rehber ve Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur. Fon içerisindeki varlık dağılımı belirlenirken, beklenen getiri ve risk analizlerine dayanan en uygun bileşim hedeflenir. Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelikte yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Rehber'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

Fon Karşılaştırma Ölçütü:

Karşılaştırma Ölçütü	Karşılaştırma Ölçütünün Oranı (%)
BIST-KYD DİBS TUM	60
BIST 100 GETİRİ	10
BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL	20
BIST-KYD OSBA SABİT	10

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Varlık ve İşlem Türü	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri ve ya Kira Sertifikaları	60	90
Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydı ile; i. Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, ii. Fon kullanıcısı Bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları - İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri	0	30

Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	25
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	10	30

* Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapılır.

**Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına yatırım yapılır.

IV- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2022-30.06.2022 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 01.08.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayınlanmış olup, linki aşağıda tarafınıza sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/ek-indir/4028328c81fdc4490182592c14cb62ab>

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HEK
FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 01.02.2022

Toplantı Sayısı : 185

Karar No: : 2022 / 02

Kurucusu olduğumuz AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU için risklerin takibine yönelik uygulamalar için güncellenen ve ekte bulunan Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Kaldıraç ve Riske Maruz Değer Limitleri - Stres Testi Prosedürünün kabul edilmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

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.

STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU



CENGİZ KILIÇ
Fon Kurulu Başkanı



AYLİN YILDIZ
Fon Kurulu Üyesi