

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM
FONU 01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİ FON KURULU FAALİYET
RAPORU

FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I- GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katılım Fonu (Kıymetli Madenler Fonu)
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000

A. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	21.06.2013	22/720
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	01/07/2013	692/7071
Fon İçtüzüğü Tescili	03/07/2013	---
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'n İlanı	09/07/2013	8359

B. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	Tarih	NO
İzahname Kurul Kararı	02.08.2013	807
İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil	15.08.2013	8384
İlk Halka Arz Tarihi	01.10.2013	

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	25		Hayır
İbrahim Olgun Kuntay	Fon Kurulu Üyesi	18/07/2011	33		Hayır
Burak Sezeran	Fon Kurulu Üyesi	26/11/2021	27		Hayır
Canan Orhan	Fon Kurulu Üyesi	31/03/2023	18		Hayır
Özgü Aytış	Fon Kurulu Üyesi	13/06/2023	16		Hayır
Furkan Benisan Özgürsoy	Fon Kurulu Üyesi	13/06/2023	9		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
Kadir Furtun	26/05/2023	Çoklu Varlık Portföy Yönetimi / Müdür Yardımcısı	10	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 / Türev Araçlar
Doruk Ergun	15/06/2022	Çoklu Varlık Portföy Yönetimi / Müdür	21	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 / Türev Araçlar

E. FON MÜDÜRÜ

ADEM DEMİRAL

F. FON DENETÇİLERİ

Adı Soyadı	Göreve Atanma Tarihi	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)	Sahip Olunan Lisanslar
Özlem Zaman	29/05/2013	24	

II – EKONOMİK DEĞERLENDİRME

1) Dünya ve Türkiye Genel Ekonomi Değerlendirmesi ve Beklentilerin Aktarılması

Türkiye ekonomisi, bu yılın ilk çeyreğinde yıllık %5,7 büyüdü. İç talep güçlü kalırken, net dış talep büyümeye pozitif katkı sağladı. Ancak, ikinci çeyrekte iç talep hız keserken, ihracat da zayıfladı. Ayrıca, altın ve tüketim malı ithalatındaki artış, cari dengedeki iyileşmeyi sınırladı. Kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin kredi notunu B+ olarak belirledi ve görünümü 'pozitif'te tuttu. Mayıs ayında TCMB, politika faizini %50'de sabit tuttu ve TL likidite fazlasını azaltmak için zorunlu karşılık artışı gibi bazı adımlar attı. Mayıs ayında aylık manşet enflasyon beklentilerin üzerinde kaldı, TÜFE enflasyonu yıllık olarak %69,8'den %75,4'e çıktı. Bunun yanında enflasyonun haziran ayında yatay seyretmesi, yıl sonunda ise %48 civarında olması bekleniyor. TCMB'nin rezervleri ise güçlenmeye devam etti ve yabancı yatırımlar arttı. Maliye Bakanı'nın açıkladığı tasarruf tedbirleri, piyasalar üzerinde olumlu etkiler yarattı.

Küresel piyasalarda Fed'in haziran ayındaki toplantısında faizi değiştirmesi beklenmemekle birlikte bu sene için toplam 3 adet faiz indirim beklentisini aşağı yönlü revize etmesi ihtimalini yüksek görüyoruz. Avrupa Merkez Bankası'nın ise haziran ayında faizi indirdikten sonra, bu sene faiz indirimlerini sürdürmesi bekleniyor.

2) Emeklilik Fonları Performanslarının Sunumunun Yapılması

- Ağırlıklı Fon Getirisi, Emeklilik Gözetim Merkezi tarafından belirlenen kıyas grupları baz alınarak hesaplanmıştır.
- Fonda yıl başından bu yana pozitif getiri söz konusudur.
- Portföyde agresif bir değişiklik öngörülmemektedir.

3) Genel Değerlendirme

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

III – FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon, altına ve değerli madenlere yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı sağlamayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Fon portföyünün en az %80 ulusal veya uluslararası borsalarda işlem görmekte olan altın'dan oluşur. Bunun yanı sıra, altın veya kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, T.C. Hazine Müsteşarlığı ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, katılım 30 endeksindeki paylar, Fon portföyüne dahil edilebileceği gibi, Fon portföyünün en fazla %20'si Katılma hesabında değerlendirilir.

Ayrıca fon Türk Lirasının yanı sıra, USD ve EUR cinsinden altına yatırım yapabilir. Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir.

Fon Karşılaştırma Ölçütü:

Karşılaştırma Ölçütü	Karşılaştırma Ölçütünün Oranı (%)
BIST-KYD ALTIN FIYAT AGIRLIKLI ORTALAMA	90
BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	5
BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	5

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Varlık ve İşlem Türü	Asgari %	Azami %
Ulusal veya uluslararası borsalarda işlem görmekte olan Altın ve Altına Dayalı Sermaye piyasası araçları	80	100
Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Faiz Geliri içermeyen Türk ve/veya Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu Payları	0	20
Katılma Hesabı* (TL-Döviz-Altın)	0	20
Katılım 30 Endeksindeki Ortaklık Payları	0	20
T.C. Hazine Müsteşarlığı ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve/veya yabancı para cinsinden Kira Sertifikaları	0	20

*Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda faizle nemalandırmadan ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda faiz getirisi elde etmeden portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.

IV- DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2024-31.06.2024 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 31.07.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayınlanmış olup, linki aşağıda tarafınıza sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/ek-indir/4028328d90f00045019108abd4ec5bc4>

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ALTIN KATILIM
EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HEA
FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 02.04.2024

Toplantı Sayısı : 4

Karar No: : 2024 / 4

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesi 7.1.3 alt başlığının aşağıdaki gibi değiştirilmesine karar verilmiştir.

Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar başlıkları altında yer alan bilgiler; “**Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları** Fon’un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır”. İfadesi ile değiştirilmiştir.

Fon Kurulu Başkanı

Cengiz Kılıç

Fon Kurulu Üyesi

İbrahim Olgun Küntay

Fon Kurulu Üyesi

Aylin Yıldız

Fon Kurulu Üyesi

Burak Sezercan

Fon Kurulu Üyesi

Canan Orhan

Fon Kurulu Üyesi

Özgü Aytış

Fon Kurulu Üyesi

Furkan Benisan Özgürsoy

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ALTIN KATILIM
EMEKLİLİK YATIRIM FONU/HEA
FON KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 30.06.2024

Toplantı Sayısı : 8

Karar No: : 2024 / 8

2024 Dönemi bağımsız, yasal, dış denetiminin KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Şirketi'ne 2.985,00 Euro (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

Burak Sezercan

Fon Kurulu Üyesi

Canan Orhan

Fon Kurulu Üyesi

Özgü Aytış

Fon Kurulu Üyesi

Furkan Benisan Özgürsoy

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU



CENGİZ KILIÇ
Fon Kurulu Başkanı



AYLİN YILDIZ
Fon Kurulu Üyesi