

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Hisse Senedi Emeklilik
Yatırım Fonu

Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata
Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

AXA HAYAT VE EMELKİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMELKİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Mevkul Kıymet	Brevet Kurum	Yatırım Tarzı	Mevkul Tanımı	Nominal Fiyat Oranı	Faiz Ödemesi Sayısı	Nominal Değer / Kontrol Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satış Alış Tutarı	İç Likidite Oranı	Borsa Sıkılığına No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Oran (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Değer	VGD	Stok Değer
A.HİSSE SENEDİ																				
	ANADOLU EFES BECERİ VE MALİ SANAYİ A.Ş.		AEFES			13.726.000	15,71	247.121.200				15,71	1	246.012.500	3,64%	3,49%	3,46%	588	0	
	AFYON DEMİR VE ÇELİK SANAYİ T.A.Ş.		AFYON			5.383.754	13,89	217.000.000				13,89	1	89.595.507	1,37%	1,17%	1,17%	588	0	
	İŞGİ ANADOLU GRUBU HOLDİNGİ A.Ş.		AGSOD			21.286.861	13,79	299.000.000				13,79	1	62.200.752	0,95%	0,95%	0,95%	588	0	
	AKBANK T.A.Ş.		AKBNK			3.408.000	54,81	251.200.000				49,48	1	237.330.000	4,00%	3,84%	3,79%	588	0	
	AKSERA		AKSERA			1	131,8	100.000.000				100,26	1	100,000	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		AKFOP			65.000.000	2,48	26.117.000				2,57	1	107.050.000	2,82%	2,70%	2,67%	588	0	
	AHİSSE S.E.İ.		AHISEF			1	246	100.000.000				246	1	246	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	AKIS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		AKGFY			1	6,4	38.047.000				7,53	1	8	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		ALARKO			1	22,61	26.939.000				20,74	1	30	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	ANADOLU HAYAT ENERJİLERİ A.Ş.		ANHYT			2.000.000	89	294.770.000				80,25	1	196.500.000	3,35%	3,19%	3,19%	588	0	
	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ		ANSGR			14.642.656	16,38	271.120.000				23,2	1	339.709.619	5,78%	5,49%	5,49%	588	0	
	AYRIS A.Ş.		AYRIS			1	88,2	100.000.000				100	1	100	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	AKESAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		AKSEL			5.000	188,92	25.121.000				221,1	1	1.158.500	0,02%	0,02%	0,02%	588	0	
	AYDIN ENERJİ A.Ş.		AYDIN			1.000	106,84	100.000.000				116,5	1	8.436	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	AYVAZ		AYVAZ			1.136.411	115,16	127.020.000				109,2	1	237.953.949	4,01%	3,95%	3,95%	588	0	
	BAVIT BANGÖRME VİTAMINLI YEM SANAYİ T.A.Ş.		BAVIT			12	242,99	39.026.000				162	1	1.944	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	BAŞKENT İZGÖZGÜZ KİMYA GAYRİMENKUL		BAKZG			3.582.907	23,97	294.270.000				46,24	1	156.599.692	2,46%	2,33%	2,33%	588	0	
	BİM BEKLEME MAĞAZALARI A.Ş.		BIMAS			440.000	448,4	100.000.000				136,3	1	236.000.000	3,88%	3,82%	3,77%	588	0	
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.		COCA			1	18,2	100.000.000				18,6	1	19	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	CELEBI HAVA SERVİSİ A.Ş.		CELEB			10	500,13	10.000.000				1.023,00	1	15.230	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	DOĞAN SİGORTA GRUBU HOLDİNGİ A.Ş.		DOGOL			15.000.000	11	117.121.000				10,70	1	254.250.000	4,29%	4,11%	4,06%	588	0	
	EMSAK KONYA T.C.İ.İ.İ.		EMKTO			3.000.000	181	141.120.000				20,44	1	61.422.200	1,04%	0,99%	0,99%	588	0	
	EMERGA İTHAF A.Ş.		EMISA			2.500.000	62,39	107.117.000				90,33	1	225.875.000	3,81%	3,65%	3,61%	588	0	
	EMER DENEY ÇEKİR FARMASI T.A.Ş.		EMFSA			1	23,13	100.000.000				23,62	1	24	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	OTODAN		OTODAN			700.000	19,93	101.120.000				22,62	1	64.850.000	1,05%	1,05%	1,04%	588	0	
	EMER GAYRİMENKUL BANKASI A.Ş.		EMGBN			1.075.000	107,5	100.000.000				142,1	1	134.262.100	2,24%	2,49%	2,49%	588	0	
	GOODWAY LASTİKLERİ T.A.Ş.		GOODY			1	22,62	10.000.000				14,1	1	11	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	GAZTAŞ WIND ENERJİ A.Ş.		GWIND			1.143.479	26,29	80.120.000				23,34	1	30.013.121	0,51%	0,49%	0,48%	588	0	
	İşbirlikçi Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.		İYMER			1.007.761	41,84	293.200.000				41,98	1	44.803.252	0,79%	0,72%	0,72%	588	0	
	İS BANKASI		ISCTR			19.225.000	12,83	201.120.000				14,09	1	230.886.200	4,57%	4,38%	4,38%	588	0	
	İstanbul Kurumlar A.Ş.		IKPR			8.000.000	12,84	100.000.000				16,31	1	130.800.000	2,20%	2,13%	2,09%	588	0	
	İstanbul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		ISYOT			12.793.652	17,53	101.120.000				21	1	208.666.660	4,53%	4,34%	4,33%	588	0	
	İSOL HOLDİNG A.Ş.		ISOL			1.075.000	107,5	100.000.000				142,1	1	144.465.000	2,49%	2,74%	2,74%	588	0	
	İşbirlikçi Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.		İYMER			1.000	101,36	100.000.000				101,36	1	101,36	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	KARADENİZ BARAJI GEMİ VE TİCARET A.Ş.		KARADENİZ			2.000.500	25,38	131.120.000				25,26	1	50.533.639	0,85%	0,82%	0,81%	588	0	
	KODU YAZAR		KODU			1	19,7	100.000.000				19,62	1	193	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	MAVİ ÖRME SAN VE TİC. A.Ş.		MAVİ			3.500.000	31,74	80.120.000				43,52	1	152.320.000	2,57%	2,46%	2,46%	588	0	
	MERKEZ TİCARET A.Ş.		MERTR			500.000	1	100.000.000				1,22	1	60.000.000	0,90%	0,00%	0,00%	588	0	
	METRAK (Saklı Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.)		METRAK			464.503	349,14	100.000.000				380,1	1	136.743.892	2,88%	2,88%	2,88%	588	0	
	PE TİM PETROLERİ HOLDİNGİ A.Ş.		PETIM			1	23,16	100.000.000				10,75	1	16	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	PEKİRCİ İYİM TİCARET A.Ş.		PEKIC			460.000	119,23	100.000.000				101,1	1	88.183.200	1,49%	1,45%	1,45%	588	0	
	BEKİNS ENERJİ A.Ş.		BEKINS			43	313,32	111.200.000				137,8	1	1.905	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	SARAYCI HOLDİNG A.Ş.		SARAYCI			1.500.000	86,13	100.000.000				84,25	1	126.170.000	2,18%	2,04%	2,03%	588	0	
	TURKİYE İZGÖZ CAM FABRİKALARI A.Ş.		IZGCM			1.001	39,68	25.120.000				38,38	1	38.438	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	YABANCI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		YABANCI			1	1,8	100.000.000				1,9	1	2	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	YABANCI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		YABANCI			1.177.813	152,75	100.000.000				205,1	1	246.286.688	4,15%	3,98%	3,96%	588	0	
	YAYINLAMA MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.		YAYIN			650.000	21,70	111.200.000				208,25	1	100.862.500	1,77%	1,71%	1,71%	588	0	
	TURKELİ YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.		YEMER			2.000.000	46,21	100.000.000				79,1	1	250.060.000	4,09%	3,97%	3,97%	588	0	
	TURK HAYAT HOLLİNGİ A.Ş.		THHAY			350.000	77,52	171.120.000				388,3	1	83.875.000	1,58%	1,52%	1,50%	588	0	
	TRAKYA HOLDİNGİ A.Ş.		TRAKYA			1	484,1	100.000.000				70,4	1	100,000	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TRAKYA TURK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRAKSO			1	110,19	100.000.000				241	1	247	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TRAKYA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRAKGY			1	102,8	100.000.000				102,8	1	102,8	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	İŞ ANADOLU METAL MADENLİK VE TİCARET A.Ş.		TRAMET			1	69,83	100.000.000				104,4	1	137	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TURKİYE SİMA KALKINMA BANKASI		TSKB			19.500.000	12,12	111.200.000				13,23	1	240.825.000	4,06%	3,89%	3,85%	588	0	
	TURK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TTKOM			1	1,8	100.000.000				37,2	1	288	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TURKİYE TURKİYE PETROL BAKIMCILARI A.Ş.		TURPES			1	148,1	38.000.000				184,4	1	92	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TURKİYE SİGORTA A.Ş.		TURSIG			1	8,5	100.000.000				11,81	1	15	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TURKİYE YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ T.A.Ö.		YATMEN			1	23,18	200.000.000				20,68	1	31	0,00%	0,00%	0,00%	588	0	
	TURKİYE ZEMİN BANKASI A.Ş.		ZEMEN			3.922.000	28,24	201.120.000				34,2	1	276.100.000	5,09%	4,84%	4,84%	588	0	
	GRUP TOPLAMI					216.296.285						36,2	1	5.932.093.115	90,90%	86,78%				
B.BORÇLANMA SENETLERİ																				
C.KATILIM BELEĞİ																				
E.YABANCI HİSSE																				
F.İÇİŞİ MENKUL DEĞERLERİ																				
G.KATILIM HESABI																				
H.SATIM VAADİTLERİ																				
I.HAVUZ MEVDUAT																				
K.HİSSE İZMİNİ																				
L.YABANCI TAHVİL																				
M.BORSA PARA PİYASASI																				
	TFY	02/03/2025	37,40%	13.274.147	100															

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSU**

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

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	6.185.845.605	--	100,00
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	6.185.845.605	--	98,84
B. HAZIR DEĞERLER	14.504	--	--
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	14.504	1,00	--
i) TL Hesaplar	14.504	1,00	--
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	--	--	--
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	--	--	--
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
C. ALACAKLAR	226.614.724	--	3,62
a) Takastan Alacaklar T1	177.236.560	0,78	2,83
b) Takastan Alacaklar T2	43.293.041	0,19	0,69
c) Takastan BPP Alacakları	--	--	--
d) Diğer Alacaklar	6.085.124	0,03	0,10
D. DİĞER VARLIKLAR	--	--	--
E. BORÇLAR	153.960.947	--	2,46
a) Takasa Borçlar T1	--	--	--
b) Takasa Borçlar T2	115.784.337	0,75	1,85
c) Yönetim Ücreti	11.961.453	0,08	0,19
d) Ödenecek Vergi	--	--	--
e) İhtiyatlar	--	--	--
f) Krediler	--	--	--
g) Diğer Borçlar	26.215.157	0,17	0,42
i) Denetim Ücreti	273.890	0,00	--
ii) İlan Giderleri	--	--	--
iii) Noter Masrafı	--	--	--
iv) İhraç İzin Gideri	--	--	--
v) Takas Saklama Komisyonu	--	--	--
vi) Diğer	25.941.267	0,17	0,41
F. M.D.Düşüş Karşılığı	--	--	--
FON TOPLAM DEĞERİ	6.258.513.885		