

KATILIMCILARA DUYURU

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS ATAK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME, İÇTÜZÜK VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15/102/2019 tarih ve E.2421 sayılı
izin doğrultusunda;

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzüğünün 1. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1. ve 1.2.2. numaralı maddeleri, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü değiştirilmiştir.

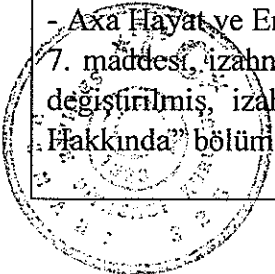
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu içtüzüğünün 1. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1. ve 1.2.2. numaralı maddeleri, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü değiştirilmiştir.

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzüğünün 1. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1. ve 1.2.2. numaralı maddeleri, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü değiştirilmiştir.

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzüğünün 1. maddesi ile 7. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1., 1.2.2., 2.2., 2.3. ve 2.4. numaralı maddeleri, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü ile "Yatırım Amacı ve Politikası" bölümü değiştirilmiştir.

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu içtüzüğünün 1. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1. ve 1.2.2. numaralı maddeleri, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü değiştirilmiştir.

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzüğünün 1. maddesi ile 7. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1., 1.2.2., 2.3., 2.4., ve 5.5. maddeleri değiştirilmiş, izahnameye 2.8., 5.6. ve 9.8. maddeleri eklenmiş, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü ile "Yatırım Amacı ve Politikası" bölümü değiştirilmiştir.



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzüğünün 1. maddesi, izahnamesinin kısaltmalar bölümü ile 1.2.1. ve 1.2.2. numaralı maddeleri, tanıtım formunun "Fon Hakkında" bölümü değiştirilmiştir.

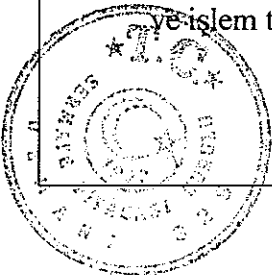
Değişiklikler 01/04/2019. tarihinden itibaren uygulanacaktır.

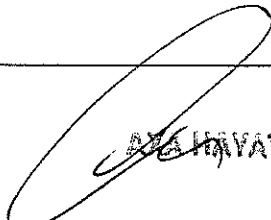
DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fonların portföy yönetim şirketi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

| FON UNVANI | |
|---|-------------------------------------|
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |
| FON UNVANI | |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |
| FON UNVANI | |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |
| FON UNVANI | |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |
| FON UNVANI | |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS ATAK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |
| FON UNVANI | |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |
| FON UNVANI | |
| AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU | |
| ESKİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ | YENİ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ |
| GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |

2. Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ile Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım stratejisi ile varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.




AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Şekil

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamaz. Fon yönetiminde amaç sermaye, temettü ve kar payı kazancı elde etmektir. Bu çerçevede fon portföyünün asgari %50'si, azami %90'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyünün asgari %10'u, azami %50'si; icazet belgesi verilen girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği faizsiz sermaye piyasası araçlarında veya Hazine Müsteşarlığınca uygun görülen diğer faizsiz sermaye piyasası araçlarından oluşur. Ayrıca, bu paragraf kapsamındaki sermaye piyasası araçları için borsa ve/veya organize piyasalarda işlem görme şartı aranmaz.

Bunlara ek olarak, İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Fon otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerinin yatırıma yönlendirildiği fondur.

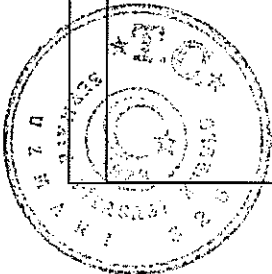
Yeni Şekil

Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün asgari yüzde ellisi; Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında, asgari yüzde onu girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarında, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarında ve Kurulca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında, azami yüzde otuzu Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarında, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarında, yatırım fonu/borsa yatırım fonu katılma paylarında, yatırım ortaklığı paylarında, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, aracı kuruluş ve ortaklık varantlarında, vaad sözleşmelerinde ve Kurulca uygun bulunan diğer yatırım araçlarında yatırıma yönlendirilir. Fon portföyünün azami yüzde kırkı ise, Türk Lirası cinsinden katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. Katılma hesabında yatırıma yönlendirilen tutarın asgari yüzde onunun her hesap açılış tarihi itibarıyla altı ay ve daha uzun vadeli olarak açılan hesaplarda değerlendirilmesi gereklidir. Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün %1'inden az olamaz.

Fon portföyü Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde yatırıma yönlendirilir.

Fon portföyüne ihraçcının/kurucunun icazet aldığı sermaye piyasası araçları dahil edilecektir.

Fon otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerinin yatırıma yönlendirildiği fondur.



AXA HAYAT VE EMERLİLİK A.Ş.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Şekil

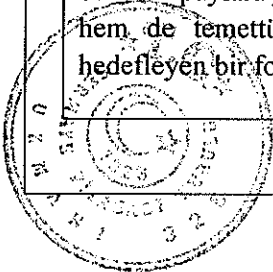
Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon portföyünün en az %75'i Hazine Müsteşarlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. Bununla birlikte, Fon portföyünün azami olarak yüzde yirmi beşi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde, BIST 100 Endeksindeki veya BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarından, Türk Lirası cinsinden mevduat/katılma hesabından, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarından veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarından oluşur.

Fon portföyüne, BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dâhil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir. Bu şekilde değerlendirilecek tutarların toplamı fon portföyünün yüzde birini aşamaz.

Fon düşük-orta risk düzeyinde getiri performansı hedefiyle hareket eder. Bu doğrultuda fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak sabit getirili menkul kıymetlere ve sınırlı oranda da değişen piyasa koşullarına göre BIST 100 ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki bulunan paylara yatırılan, hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

Yeni Şekil

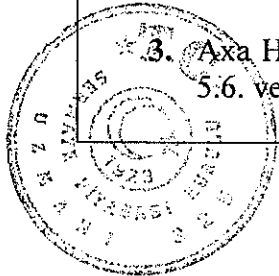
Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Hazine ve Maliye Bakanlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır. Fon portföyüne en fazla %15 oranında BIST 100 endeksi veya Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar alınabilir. Ayrıca fon portföyüne en fazla %25 oranında Türk Lirası cinsinden; vadeli mevduat veya katılma hesabı; fon portföyünün en fazla %15 oranında ise Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotega dayalı menkul kıymetler dahil edilebilir. 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.



| Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | |
|---|-----------------|----------------|
| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ | Asgari % | Azami % |
| Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları | 50 | 90 |
| İcazet belgesi verilen; girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları | 10 | 50 |
| TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, katılım yatırım fonu katılma payları, katılım borsa yatırım fonu katılma payları ve Türkiye’de kabul gören danışma kurulu tarafından icazet belgesi verilen; yatırım ortaklığı payları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri ve Kurulca uygun bulunan diğer yatırım araçları, | 0 | 30 |
| Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı | 0 | 40 |

| Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | |
|--|-----------------|----------------|
| 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 | 70 | 100 |
| Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat veya katılma hesabı | 0 | 25 |
| 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 endeksi veya BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki paylar | 0 | 15 |
| 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 |

3. Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun izahnamesine 2.8., 5.6. ve 9.8. maddeleri aşağıdaki şekilde eklenmiştir.



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

2.8. Portföye borsa dışından repo ve vaad sözleşmesi dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmesi karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

5.6 Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetimi Birimi tarafından vaad sözleşmelerinin "adil fiyat" içerip içermediği, sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir. Fon portföyüne borsa dışından vaad sözleşmesi dahil edilmesi halinde ilgili sözleşmelerin getirisinin borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin getirisine uygun olması esastır.

Borsa dışı repo sözleşmelerinin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi zorunludur. Borsa dışı repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir. Bu hususa ilişkin kontroller fon yöneticisinin ilgili birimi tarafından yapılmakla birlikte Kurucu'nun sorumluluğu devam etmektedir.

Borsa Dışı Repo Sözleşmeleri için adil fiyat, BIST Borçlanma Araçları Piyasası Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün ilgili vadede gerçekleşen ortalama faiz oranıdır.

Söz konusu sözleşmelerin portföye dahil edilmesi aşamasında, ilgili vadede BIST'de işlem geçmemiş olması ya da o andaki piyasa koşullarının ortalama faiz oranı ile işlem yapmak için uygun olmaması durumunda portföy yöneticisi tarafından en az iki mali kuruluşun fiyat teklifleri alınır. Adil fiyat alınan fiyatların ortalamasıdır. Bu hususa ilişkin yöntem ve süreçler Kurucu'nun sorumluluğundadır.

9.8. Borsa dışı repo sözleşmelerinin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır. Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan raporda yer verilir.

4. Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun izahnamesinin 5.5. maddesine vaad sözleşmeleri ile borsa dışı repo sözleşmelerinin değerlendirme esasları eklenmiştir.

Değişikliklere ilişkin tadil metinlerine ve bahsi geçen değişikliklere göre güncellenmiş içtüzük, izahname ve tanıtım formlarına, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ve www.axahayatemeklilik.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.