

KATILIMCILARA DUYURU

KURUCUSU OLDUĞUMUZ

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14 102/2018 tarih ve E.1762 sayılı izin doğrultusunda Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım İçtüzüğü'nün 1. ve 7. maddeleri, izahnamesinin Kısaltmalar bölümü ile 1.2.1., 1.2.2., 2.3., 2.4., 2.6., 3.1., 3.2., 7.1.1., 7.1.3. numaralı maddeleri değiştirilmiş, izahnameye 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 5.5. numaralı maddeler eklenmiştir. Tanıtım Formunun Fon Hakkında, Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler ve Yatırım Amacı ve Politikası bölümleri ile Gözetim ve Denetim Bilgisinin yer aldığı paragrafta değişiklikler gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu değişiklikler 28.12.2018 tarihinden itibaren uygulanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fonun Portföy Yöneticisi İş Portföy Yönetimi A.Ş. iken Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.
2. Fonun yatırım stratejisinde yer alan;
 - "Fon portföyünün en az %75'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarından oluşur." ifadesi "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."
 - "Fon portföyünün azami olarak yüzde yirmibeşi değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde, BIST 100 Endeksi 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 sertifikaları..." ifadesi "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."şeklinde değiştirilmiştir.
3. Fon portföyüne ileri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikası işlemleri dahil edilecek olup, bu kapsamda;
 - İzahnamenin 2.6. maddesi "Fon portföyüne ileri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikası işlemleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur."
 - İzahnamenin 3.1. maddesine kaldıraç yaratan işlem riski "Fon portföyüne, ileri valörlü tahvil/bono alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.” şeklinde eklenmiştir.

- İzahnameye 3.3., 3.4., 3.5. ve 3.6. maddeleri aşağıdaki şekilde eklenmiştir.

“3.3. Kaldıraç Yaratıcı İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; ileri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikası alım işlemleri dahil edilecektir

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde Göreli RMD yöntemi kullanılacaktır.

Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz

3.5. RMD hesaplamasında referans portföy olarak fonun karşılaştırma ölçütü kullanılır.

3.6. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir.

Fonun kaldıraç limiti %100’dür.”

- İzahnameye 5.5. maddesi aşağıdaki şekilde eklenmiştir.

“Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

İleri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikası işlemleri

İleri valörlü alınan tahvil-bono işlemleri, valör tarihine kadar diğer tahvil-bono işlemlerinin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan tahvil-bono ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü tahvil-bono alım ve satım işlemleri ayrı bir vadeli işlem sözleşmesi olarak değerlendirilir. İşlem tutarları ise valör tarihine kadar takastan alacak veya takasa borç olarak takip edilir.

İleri valörlü sözleşmenin değeri alış ve satış işlemlerinde aynı yöntemle hesaplanırken işlem alış ise pozitif (+), satış ise negatif (-) bir değer olarak portföy değeri tablosuna yansır. Aynı valörde ve aynı nominal değerde hem alış hem de satış yapılmış ise portföy değeri tablosunda her iki işlem aynı değerde fakat alış işlemi pozitif (+) satış işlemi ise negatif (-) olarak görülecektir. Bu şekilde açtığı pozisyonu ters işlemle kapatmış olan fonlarda bu işlemler portföy değeri üzerinde bir etki yaratmayacaktır.

İleri valörlü işlemlerin değerlemesi ise aşağıdaki formüle göre yapılacaktır:

İşlemin Değeri = Vade sonu Değeri / (1+Bileşik Faiz/100)(vkg/365)

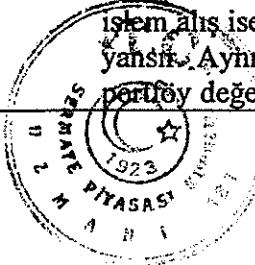
Vade Sonu Değer: Alım satım yapılan tahvil-bononun nominal değeri

Bileşik Faiz: Varsa değerlendirme gününde BİST’de valör tarihi işlemin valör tarihi ile aynı olan işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, yoksa değerlendirme gününde BİST’de aynı gün valörlü gerçekleşen işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, yoksa en son aynı gün valörlü olarak işlem gördüğü gündeki aynı gün valörlü işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, bu da yoksa ihraç tarihindeki bileşik faiz oranıdır.

Vadeye Kalan Gün (VKG): İlgili kıymetin itfa tarihi ile valör tarihi arasındaki farktır.

İleri valörlü alınan kira sertifikası işlemleri, valör tarihine kadar diğer kira sertifikası işlemlerinin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan kira sertifikası ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü kira sertifikası alım ve satım işlemleri ayrı bir vadeli işlem sözleşmesi olarak değerlendirilir. İşlem tutarları ise valör tarihine kadar takastan alacak veya takasa borç olarak takip edilir.

İleri valörlü sözleşmenin değeri alış ve satış işlemlerinde aynı yöntemle hesaplanırken işlem alış ise pozitif (+), satış ise negatif (-) bir değer olarak portföy değeri tablosuna yansır. Aynı valörde ve aynı nominal değerde hem alış hem de satış yapılmış ise portföy değeri tablosunda her iki işlem aynı değerde fakat alış işlemi pozitif (+) satış



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

işlemi ise negatif (-) olarak gözükecektir. Bu şekilde açtığı pozisyonu ters işlemle kapatmış olan fonlarda bu işlemler portföy değeri üzerinde bir etki yaratmayacaktır.

İleri valörlü işlemlerin değerlemesi ise aşağıdaki formüle göre yapılacaktır:

İşlemin Değeri = Vade sonu Değeri / (1+Getiri Oranı/100)(vkg/365)”

4. Temel yatırım risklerinin ölçümünde yatırım stratejisine uyumlu değişiklikler yapılmıştır.
5. İzahnamenin 7.1.3. maddesine fon portföyündeki varlıkların alım satımına edecek kuruluşlara Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 EMEKİLİK A.Ş.