

EK/2. İÇTÜZÜK TADİL METNİ

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

"AXA HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU" içtüzüğünün 1, 6, 7, 8, 11'inci maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **16/12/2013** tarih ve **1136** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

FONUN KURULUŞ AMACI

MADDE 1- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Bu içtüzükte AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", İş Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / Clearstream Banking AG/ Euroclear Bank SA/NV "SAKLAYICI KURULUŞ", AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "YÖNETMELİK" olarak ifade edilecektir.

YENİ ŞEKİL

FONUN KURULUŞ AMACI

MADDE 1- AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **16/12/2013** tarih ve **1136** sayılı izin çerçevesinde Fonun unvanı AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Bu içtüzükte AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", İş Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "YÖNETMELİK" olarak ifade edilecektir.

ESKİ ŞEKİL

FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

MADDE 6- Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ő. nezdinde saklanır.

Fon Portföyüne ait Türk kamu ve özel sektörünün yurtdışında ihraç etmiş olduğu menkul kıymetler Clearstream Banking AG ve/veya Euroclear Bank SA/NV nezdinde saklanır.

Türk kamu ve özel sektörünün yurtdışında ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin alım satım ve saklama işlemlerinin iletişim swift aracılığı ile yürütölmektedir. Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ölkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık göstermektedir. Saklamacılar aylık olarak dökümantasyon göndermektedir.

YENİ ŞEKİL

FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

MADDE 6- Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő. nezdinde saklanır.

Türk kamu ve özel sektörünün yurtdışında ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin alım satım ve saklama işlemlerinin iletişimi swift aracılığı ile yürütölmektedir. Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ölkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık göstermektedir. Saklamacılar aylık olarak dökümantasyon göndermektedir.

ESKİ ŞEKİL

FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

MADDE 7- Fon portföyü devamlı olarak vadesine en çok 180 gün kalmış likiditesi yüksek kıymetlerden oluşturulmakta olup ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşmamaktadır. Fon portföyünün tamamı ters repo ve borsa para piyasası işlemleri dahil kısa vadeli ve likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Vadeli ters repo ve kısa vadeli Hazine Bonoları'nın getirilerinden faydalanılmaktadır.

YENİ ŞEKİL

FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

MADDE 7- Fon portföyü devamlı olarak vadesine en çok 184 gün kalmış likiditesi yüksek kıymetlerden oluşturulmakta olup ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşmamaktadır. Fon kısa vadeli ve likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Vadeli ters repo ve kısa vadeli Hazine Bonoları'nın getirilerinden faydalanılmaktadır.

ESKİ ŞEKİL

FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

MADDE 8- Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Vadeli Mevduat(TL)/Katılma Hesabı(TL)	0	20
<i>Borsa Para Piyasası İşlemleri</i>	0	20
<i>Kamu Borçlanma Senetleri</i>	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

YENİ ŞEKİL

FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

MADDE 8- Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Vadeli Mevduat(TL)/Katılma Hesabı(TL)	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
<i>Kamu Borçlanma Senetleri</i>	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

ESKİ ŞEKİL

FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

MADDE 11- Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz:

- Üç aylık dönemler itibariyle ödenen Kurul kayda alma ücreti,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- Kurul'ca uygun görülen diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayıcı üzerinde harcama yapılamaz.

YENİ ŞEKİL

FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

MADDE 11- Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Şirket'e ödenecek

fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- ç) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- d) Alınan kredilerin faizi,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- f) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) KAP hizmet bedeli,
- h) Üç aylık dönemler itibariyle ödenen Kurul kayda alma ücreti,
- ı) KYD Endeksleri Benchmark kullanım bedeli,
- J) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.