

EK/3 İZAHNAME TADİL METNİ

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

"AXA HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU" İzahnamesinin Bölüm A altındaki I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı ile II. Tanımlar başlıklı maddelerinin; Bölüm B I. Madde altındaki 1.Genel Bilgiler ile II. Madde altındaki 1.Fonun Yatırım Stratejisi, 3.Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları ve 4.Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler maddelerinin; Bölüm C III.Madde altındaki 1.Saklayıcı Kuruluşlar maddesi ve Bölüm E altındaki II.Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **16/12/2013** tarih ve **1136** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. tarafından kurulan AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

YENİ ŞEKİL

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. tarafından kurulan AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

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.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

ESKİ ŞEKİL**II. Tanımlar**

Bu izahnamede AXA Hayat ve Emeklilik A.Ő. "ŞİRKET", İŐ Portföy Yönetimi A.Ő. "PORTFÖY YÖNETİCİŐİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ő., Clearstream Banking AG ve Euroclear Bank SA/NV A.Ő. "SAKLAYICI KURULUŞ(LAR)", AXA Hayat ve Emeklilik A.Ő. 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**II. Tanımlar**

Bu izahnamede AXA Hayat ve Emeklilik A.Ő. "ŞİRKET", İŐ Portföy Yönetimi A.Ő. "PORTFÖY YÖNETİCİŐİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő., "SAKLAYICI KURULUŞ", AXA Hayat ve Emeklilik A.Ő. 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**I. TANITICI BİLGİLER****1. GENEL BİLGİLER :**

Fon'un Unvanı	AXA Hayat ve Emeklilik A.Ő. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Para Piyasası Likit Fon-Karma
Fon'un Adı	AXA Likit Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	1.700.000 TL

YENİ ŞEKİL**I. TANITICI BİLGİLER****1. GENEL BİLGİLER:**

Fon'un Unvanı	AXA Hayat ve Emeklilik A.Ő. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Para Piyasası Likit Fon- Esnek
Fon'un Adı	AXA Likit Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	1.700.000 TL

ESKİ ŞEKİL**II.Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler****1. Fonun Yatırım Stratejisi:**

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.

Karşılaştırma Ölçütü: %64 KYD O/N Repo Endeksleri Brüt + %34 KYD TL Bono Endeksleri 91 Gün +%1 KYD Özel Sektör Tahvil Endeksi Sabit + %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı:

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %20-45 devlet iç borçlanma senetleri, %0-20 vadeli mevduat, %0-20 özel sektör borçlanma senetleri, %0-20 borsa para piyasası işlemleri ve %55-80 ters repo olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL

II.Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler

1. Fonun Yatırım Stratejisi:

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.

Karşılaştırma Ölçütü: %62 KYD O/N Repo Endeksleri Brüt + %34 KYD TL Bono Endeksleri 91 Gün +%2 KYD Özel Sektör Tahvil Endeksi Sabit + %2 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı:

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %10-40 devlet iç borçlanma senetleri, %0-20 vadeli mevduat, %0-30 özel sektör borçlanma senetleri, %0-10 Takasbank para piyasası işlemleri ve %35-65 ters repo olarak belirlenmiştir.

ESKİ ŞEKİL

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

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

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

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

4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

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,
- Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

YENİ ŞEKİL

4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

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.

ESKİ ŞEKİL

1. Saklayıcı Kuruluşlar:

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6
34381 Şişli, İSTANBUL
- b. Telefon No : 0 212 315 25 25
- c. Faks No : 0 212 315 25 26
- d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
- e. İnternet Adresi : www.takasbank.com.tr

Saklama hizmeti verecek diğer kuruluş Clearstream Banking Luxembourg olup yabancı menkul kıymetler Türkiye İş Bankası A.Ş. hesabı altında fon adına açılan hesapta saklanır. Clearstream Banking Luxembourg ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Unvanı : CLEARSTREAM BANKING AG
- b. Merkez Adresi : L-2967 LUXEMBOURG
- c. Telefon No : +352 243 00 000

- d. Faks No : +352 243 38 000
e. E-Posta : www.clearstream.com
f. Internet Adresi : cs.south.cb@clearstream.com

Saklama hizmeti verecek diğer saklayıcı kuruluş Euroclear Bank SA/NV'dir. Euroclear Bank SA/NV'de yabancı saklama hesabı ihtiyaç halinde açılacaktır. Euroclear Bank SA/NV ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Unvanı : EUROCLEAR BANK SA/ NV
b. Merkez Adresi : 1 Boulevard du Roi Albert II B-1210 Brussels
BELGIUM
c. Telefon No : +32 (0)2 326 1211
d. Faks No : +32 (0)2 326 1287
e. E-Posta : communications@euroclear.com
f. Internet Adresi : www.euroclear.com

YENİ ŞEKİL

1. Saklayıcı Kuruluşlar:

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İSTANBUL TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6
34381 Şişli, İSTANBUL
b. Telefon No : 0 212 315 25 25
c. Faks No : 0 212 315 25 26
d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
e. Internet Adresi : www.takasbank.com.tr

ESKİ ŞEKİL

II. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler

BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ HAKKINDA BİLGİLER

- a. Unvanı : Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
b. Merkez Adresi : Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No: 48 B Blok
34357 Akaretler-Beşiktaş / İSTANBUL
c. Telefon No : 0 212 326 60 60
d. Faks No : 0 212 326 60 50
e. Internet Adresi : www.pwc.com/tr

YENİ ŞEKİL**II. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler****BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ HAKKINDA BİLGİLER**

a.	Unvanı	Denge Bađımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Műşavirlik A.Ő.
b.	Merkez Adresi	Hűrriyet Mah. DR. Cemil Bengű Cad. Hak İŐ Merkez NO:2 K:1-2 ađlayan
c.	Telefon No	212 296 51 00
d.	Faks No	212 296 51 60
e.	E-Posta	denge@mazarsdenge.com.tr
f.	Internet Adresi	www.mazarsdenge.com.tr