

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/05/2019 tarih ve 2019/28 sayılı ilke kararı doğrultusunda "AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU" izahnamesinin 2.3., 2.4. ve 2.5. numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon portföyünün en az % 80'i kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repo ile Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20'si ise borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından Türk Lirası cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, borsada işlem gören kira sertifikaları, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir. Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün %2'ini aşamaz. Fon, orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yaparak faiz gelirlerinden yararlanmayı hedeflemektedir. Fonun ortalama vadesi değişen piyasa koşulları çerçevesinde portföy yöneticisi tarafından ayarlanmaktadır. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir.

YENİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon portföyünün en az % 80'i kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repo ile Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %30'u ise borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından Türk Lirası cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, borsada işlem gören kira sertifikaları, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir. Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün %2'ini aşamaz. Fon portföyünün en az %10'u BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşmaktadır. Fon, orta ve uzun vadeli

devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yaparak faiz gelirlerinden yararlanmayı hedeflemektedir. Fonun ortalama vadesi değişen piyasa koşulları çerçevesinde portföy yöneticisi tarafından ayarlanmaktadır. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir.

ESKİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine Müsteşarlığı'na ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Borçlanma Araçları ve Kamu Borçlanma Aracının Konu Olduğu Ters Repo	80	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları*	0	20
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20

*Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapılır.

YENİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine Müsteşarlığı'na ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Borçlanma Araçları ve Kamu Borçlanma Aracının Konu Olduğu Ters Repo	80	90
Özel Sektör Borçlanma Araçları*	0	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	20
Kira Sertifikaları**	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa	10	30

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar		
İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde	0	30

*Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapılır.

**Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına yatırım yapılır.

ESKİ ŞEKİL:

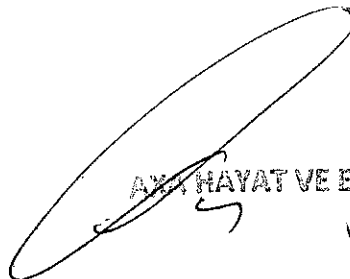
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü: %70 BİST-KYD DİBS Tüm +%5 BİST-KYD Tüfe + %5 KYD Dibs Kısa + % 20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL)

YENİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü: %60 BIST- KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi + %20 BIST-KYD DİBS Kısa Endeksi


AKY HAYAT VE EMELLİK A.Ş.