

EK/3. İZAHNAME TADİL METNİ

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

"AXA HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU" İzahnamesinin Bölüm A altındaki II. Tanımlar başlıklı madde; Bölüm B II. Madde altındaki 3.Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları ve 4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar 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 **30/12/2013** tarih ve **1182** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

II. Tanımlar

Bu izahnamede AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", İş Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Clearstream Banking AG ve Euroclear Bank SA/NV A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ(LAR)", AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı 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.

YENİ ŞEKİL

II. Tanımlar

Bu izahnamede 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. Büyüme Amaçlı 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

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulması esastır.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
<i>Türk Hisse Senetleri</i>	0	50
<i>Kamu Borçlanma Senetleri</i>	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Vadeli Mevduat (TL)/Katılma Hesabı (TL)	0	20
Vadesiz Mevduat (TL)	0	20
Vadeli Mevduat (Döviz)/Katılma Hesabı (Döviz)	0	20
Vadesiz Mevduat (Döviz)	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları/Fonları	0	20
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varant	0	15

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

Fon, Kurulun Seri:V, No:65 Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11'inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde ve Takasbank nezdinde olmak koşuluyla, herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün %10'unu aşmamak üzere ödünç alabilir ve bu oranla sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç verme ve alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünün ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

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 uyulması esastır.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Ortaklık Payları	0	50
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo	0	10
Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)*	0	25
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı/Fonu Payları	0	20
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varant	0	15

* Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

Fon, Kurulun Seri:V, No:65 Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11'inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde ve Takasbank nezdinde olmak koşuluyla, herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün %10'unu aşmamak üzere ödünç alabilir ve bu oranla sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç verme ve alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünün ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu

ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

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.

- a) Üç aylık dönemler itibariyle ödenen Kurul kayda alma ücreti,
- b) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- g) Alınan kredilerin faizi,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- i) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- j) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- k) 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.Ő.‘dir. Türkiye‘de Takasbank‘ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ő. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : ŐiŐli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6
34381 ŐiŐli, 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.Ő. 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. İnternet 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. İnternet Adresi : www.euroclear.com

YENİ ŞEKİL

1. Saklayıcı Kuruluşlar:

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

irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Őiřli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6
34381 Őiřli, 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

ESKİ ŞEKİL

II. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler

BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ HAKKINDA BİLGİLER

- a. Unvanı : Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ő.
- b. Merkez Adresi : Suleyman 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. İnternet 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 Műřavirlik A.Ő.
b.	Merkez Adresi	Hürriyet Mah. DR. Cemil Bengű Cad. Hak İř Merkezi 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.	İnternet Adresi	www.mazarsdenge.com.tr