

KATILIMCILARA DUYURU
KURUCUSU OLDUĞUMUZ EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI
İÇTÜZÜK VE İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ

- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu,
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu,
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu,
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu,
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu,
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun

İçtüzükleri, izahnameleri ve tanıtım formları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi"ne uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/08/2017 tarih ve 9422 sayılı izni ile değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklikler 05/09/2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fonların unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Eski Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

Unvanı değişmeyen fon aşağıdaki gibidir:

FON UNVANI
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

2. Fonlara ilişkin temel riskler tanımlanarak anılan risklerin ölçüm esaslarına ilişkin bilgiye yer verilmiştir.

3. Fonların karşılaştırma ölçütlerinde, fon toplam gider kesintisi oranlarında ve fon işletim gideri kesintisi oranlarında değişiklik yapılmamıştır.

4. Fonların yatırım stratejilerinin nihai hali aşağıdaki gibidir:

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
Fon, yatırım stratejisi uyarınca altın fiyatlarında oluşacak değişimleri katılımcısına yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.
Bu kapsamda, Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak ulusal veya uluslararası borsalarda işlem görmekte olan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Bunun yanı sıra, fon portföyünün en fazla %20'si izahnamenin 2.4. nolu bölümünde belirtilen varlıklardan oluşabilir.
Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir.
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon, portföyünün tamamını, değişen piyasa koşullarına göre, izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırarak sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün asgari %40'ı azami %75'i T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kamu borçlanma araçlarına asgari %10, azami %50'si ortaklık paylarına yatırılır. Söz konusu varlık türlerinin fon içerisindeki dağılımı getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlere ilişkin portföy yönetimi anılan varlıkların vadeleri esas alınarak gerçekleştirilmektedir.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Fon portföyünün en az %80'ini Türkiye Cumhuriyeti tarafından döviz cinsinden ve/veya dövize endeksli dış borçlanma araçlarına yatırarak döviz cinsinden (Dolar/Euro) faiz geliri elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün %20'lik kısmı ile ise izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer varlıklara yatırım yapılabilir.
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu Fon portföyünün devamlı olarak asgari %40'ı azami %75'i, Borsa İstanbul'da işlem görmesi şartıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından, asgari %10, azami %50'si ortaklık paylarından; geriye kalan kısmı ise değişen piyasa koşullarına göre izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen sınırlamalar doğrultusunda faize dayalı olmayan diğer varlıklardan oluşur.
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu Fon portföyünün tamamı, devamlı olarak vadesine en çok 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon kısa vadeli ve likiditesi yüksek kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları, ters repo, Takasbank para piyasası işlemleri ile ve para piyasası fonu tanımındaki vade yapısına sahip diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dâhil edilemez.
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur ve faiz içermeyen varlıklara yatırım yapmaktadır. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar. Fon, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetlerine fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Fon portföyünün azami %25'i değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde Borsa İstanbul tarafından hesaplanan Katılım 30 Endeksi'ndeki ortaklık paylarından, Türk Lirası cinsinden katılma hesabından, borsada işlem görmek kaydı ile kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarından oluşabilir. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlamaktadır.
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu Fon portföyünün en az %80'i, devamlı olarak BİST'de işlem gören şirketlerin ortaklık paylarından oluşur. Fon, ulusal ortaklık payı piyasasında sermaye kazancı elde etmeyi hedeflemektedir. Fon portföyüne likiditesi ve piyasa değeri yüksek şirketlerin ortaklık paylarının dâhil edilmesi amaçlanmaktadır.
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon portföyünün en az %75'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarından oluşur. Bununla birlikte, 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 ile ters repo, Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinden oluşur.

Fon düşük-orta risk düzeyinde getiri performansı hedefiyle hareket eder. Bu doğrultuda fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak sabit getirili menkul kıymetlere ve sınırlı oranda da değişen piyasa koşullarına göre BIST 100 endeksinde bulunan paylara yatırılan, hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Fon portföyünün azami %1'i ile BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir, fon varlıkları Takasbank Para Piyasası İşlemlerinde ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir.

Fon düşük-orta risk düzeyinde getiri performansı hedefiyle hareket eder. Bu doğrultuda fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak sabit getirili menkul kıymetlere ve sınırlı oranda da değişen piyasa koşullarına göre BIST 100 endeksinde bulunan paylara yatırılan, hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

5. Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun yöneticisi aşağıdaki şekilde değişmiştir:

Eski Yönetici	Yeni Yönetici
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.