

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

"AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU" izahnamesinin (B-II) nolu bölümünün (1) nolu maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____/____/____ tarih ve _____ sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

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

1.Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon, altına ve değerli madenlere yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı sağlamayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Fon portföyünün en az %80 ulusal veya uluslararası borsalarda işlem görmekte olan altın'dan oluşur. Bunun yanı sıra, altın veya kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, T.C. Hazine Müsteşarlığı ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, BIST katılım endeksindeki paylar, Faiz geliri içermeyen kamu ve özel sektör borçlanma senetleri Fon portföyüne dahil edilebileceği gibi, Fon portföyünün en fazla %20'si Katılma hesabında değerlendirilir.

Ayrıca fon Türk Lirasının yanı sıra, USD ve EUR cinsinden altına yatırım yapabileceği gibi yurt dışında ihraç edilmiş, faiz içermeyen kamu ve özel sektör borçlanma senetlerine de "yatırım yapılabilir kredi derecesi" (S&P BBB notu ve diğerleri için muadili) bulunmak koşuluyla yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü: %90 KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort. + %3 BIST Katılım Endeksi + %3 KYD Kira Sertifikaları Endeksleri (Kamu) + %4 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı:

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %80-100 altın, %0-20 Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları, %0-20 Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları, %0-20 Faiz geliri içermeyen yatırım fonları, %0-20 BIST Katılım endeksindeki paylar, %0-20 faiz geliri içermeyen Türk özel sektör borçlanma araçları ve %0-20 katılma hesabıdır.

YENİ ŞEKİL:

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

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

1.Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon, altına ve değerli madenlere yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı sağlamayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Fon portföyünün en az %80 ulusal veya uluslararası borsalarda işlem görmekte olan altın'dan oluşur. Bunun yanı sıra, altın veya kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, T.C. Hazine Müsteşarlığı ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, katılım 30 endeksindeki paylar, Fon portföyüne dahil edilebileceği gibi, Fon portföyünün en fazla %20'si Katılma hesabında değerlendirilir.

Ayrıca fon Türk Lirasının yanı sıra, USD ve EUR cinsinden altına yatırım yapabilir.

Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü: %90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi