

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

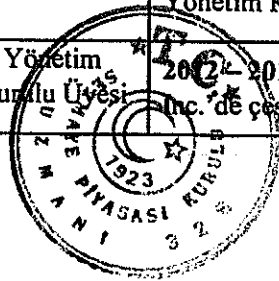
Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____ / ____ / ____ tarih ve ____ sayılı izin doğrultusunda Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin 1.3., 1.6. ve 2.4. numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Ronald GRUNBERG	Yönetim Kurulu Başkanı	2012 - BSH Ev Aletleri A.Ş.'de İcra Kurulu Üyesi ve Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 2012 - Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi	48 Yıl
Guillaume Herve Marie Xavier LEJEUNE	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür	2012 - 2015 döneminde Axa Fransa'da Operasyondan Sorumlu Başkan 2015 - Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.'de CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi	27 Yıl
Marc Paul Andre BERNARDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 - Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi	47 Yıl
Ömer Pekin BARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 - Denizcilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Ana Hissedarı 2012 - Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi	52 Yıl
Celalettin Ali ERLAT	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 - 2015 döneminde Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı 2015 - Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	30 Yıl
Wilm LANGENBACH	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 - 2014 döneminde McKinsey & Company Inc.'de çeşitli görevlerde yönetici pozisyonunda	28 Yıl



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

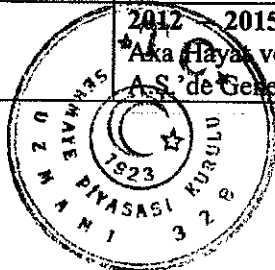
		yer almıştır. 2015 – Axa MedLa Holding şirketinde Operasyonlardan Sorumlu Başkan 2015 – Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi	
Fabian Joachim RUPPRECH	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 – 2014 döneminde Axa S.A.’da Hayat Emeklilik Operasyonlarından Sorumlu Başkan 2014 – Axa Medla şirketinde Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 2012 – Axa Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi	30 Yıl

YENİ ŞEKİL:

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Benoit Michel CLAVERANNE	Başkan	2002 - 2016 AXA Grup bünyesinde birçok bölgede üst düzey yöneticilik 2016 - Devam AXA Grup Uluslararası ve Yeni Pazarlar CEO 2019 - Devam AXA Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Başkanı	17 Yıl
Yavuz ÖLKEN	Başkan Vekili – Genel Müdür	2012 – 2018 Kurumsal ve Ticari Teknik, Bireysel Teknik, Fiyatlandırma ve Rezerv, Direktörlüğü, Ticari ve Kurumsal Riskler Satış Destek, Bilgi 1 Nisan 2018 AXA Sigorta ve AXA Hayat ve Emeklilik CEO’su ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30 Yıl
Guillaume Marie Herve Xavier LEJEUNE	Üye	2012 – 2015 döneminde AXA Fransa’da Operasyondan Sorumlu Başkan 2015 – 2018 AXA Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.’de CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi 1 Nisan 2018 – Devam AXA Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Üyesi	30 Yıl
Christophe Stephane KNAUB	Üye	2006 – Devam AXA Grup Finans Genel Müdür Yardımcısı 2019 - Devam AXA Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Üyesi	19 Yıl
Celalettin ERLAT	Ali Üye	2012 – 2015 döneminde AXA Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.’de Genel Müdür Yardımcısı	33 Yıl



AXA HAYAT VE EMEKİLİK A.Ş.

		2015 – Devam AXA Sigorta A.Ş., Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Axa Holding A.Ş.’de Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	
Onur KOÇKAR	Üye	2011 - Devam AXA Sigorta A.Ş.-AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hukuk Direktörü 2019 - Devam AXA Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Üyesi	23 Yıl

ESKİ ŞEKİL:

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon’un finansal raporlarının bağımsız denetimi Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

YENİ ŞEKİL:

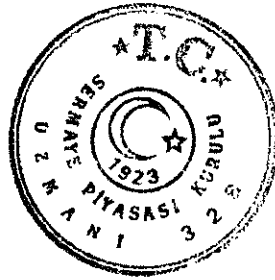
1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon’un finansal raporlarının bağımsız denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

ESKİ ŞEKİL:

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 Müsteşarlığınca İhraç Edilen TL Cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira Sertifikaları	50	90
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları, Hazine Müsteşarlığınca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçları	10	50



AXA HAYAT VE EMEKİLİK A.Ş.

Ters Repo İşlemleri, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve niteliği itibarı ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçları, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, BIST 100 Endeksindeki, BIST Sürdürülebilirlik Endeksindeki ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, aracı kuruluş ve ortaklık varantları, vaad sözleşmeleri ve Hazine Müsteşarlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçları	0	30
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı**	0	40
Ters Repo, Takasbank ve/veya Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları*	1	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları, İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetlere, İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	0	15
Vaad Sözleşmeleri***	0	10
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

* Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Bu şartın 01.01.2019'a kadar sağlanması zorunludur.

** Vadeli mevduatta/katılma hesabında yatırıma yönlendirilen fon tutarının asgari %10'u, altı ay ve daha uzun vadeli mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilir. Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

*** Vaad Sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak almak (vaad). Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Tabloda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ve sınırlamalara ek olarak, Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve tabloda belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.



AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmeye çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır. Fonun taraf olduğu sermaye piyasası aracı ödünç verme sözleşmelerine, sözleşmenin fon lehine tek taraflı olarak fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması zorunludur.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

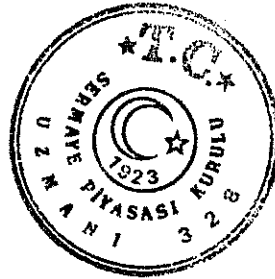
Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

YENİ ŞEKİL:

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 Müsteşarlığınca İhraç Edilen TL Cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira Sertifikaları	50	90
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları, Hazine Müsteşarlığınca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçları	10	50



AXA HAYAT VE EMREKALIK A.Ş.

Ters Repo İşlemleri, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçları, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, BIST 100 Endeksindeki, BIST Sürdürülebilirlik Endeksindeki ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, aracı kuruluş ve ortaklık varantları, vaad sözleşmeleri ve Hazine Müsteşarlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçları	0	30
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı**	0	40
Ters Repo, Takasbank ve/veya Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları*	1	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları, İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetlere, İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	0	15
Vaad Sözleşmeleri***	0	10
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

* Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz.

** Vadeli mevduatta/katılma hesabında yatırıma yönlendirilen fon tutarının asgari %10'u, altı ay ve daha uzun vadeli mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilir. Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

*** Vaad Sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak almak (vaad). Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Tabloda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ve sınırlamalara ek olarak, Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve tabloda belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.



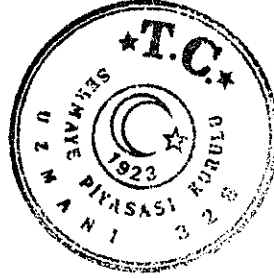
AKA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

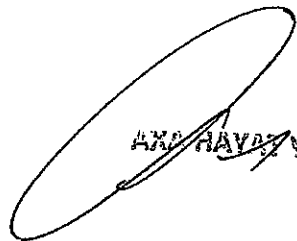
Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır. Fonun taraf olduğu sermaye piyasası aracı ödünç verme sözleşmelerine, sözleşmenin fon lehine tek taraflı olarak fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması zorunludur.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.




ALİ HAYAT VE ENERJİLİK A.Ş.