

İzahname Kayıt Tarihi : 10/06/2015
İzahname Kayıt No : 249/238
Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
ATA FİNANS GELİR AMAÇLI GRUP ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAMESİ

BU İZAHNAME EMEKLİLİK YATIRIM FONLARININ KAMUYU AYDINLATMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ KAPSAMINDA DÜZENLENEN BİR BELGE OLUP, EMEKLİLİK ŞİRKETİNİN MERKEZİ, BÖLGE MÜDÜRLÜKLERİ, ŞUBELERİ, TEMSİLCİLİKLERİ VE İNTERNET SİTESİNDE GÜNCELLENMİŞ OLARAK KATILIMCILARIN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE KATILIMCININ TALEP ETMESİ HALİNDE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR.

İZAHNAME İLE AÇIKLANAN KONULARDA ORTAYA ÇIKAN DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, EMEKLİLİK ŞİRKETİ TARAFINDAN SERMAYE PİYASASI KURULUNA BİLDİRİLMEK ZORUNDADIR. DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, KURULUN ONAYI ALINMADAN İZAHNAMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILARAK KATILIMCILARA AÇIKLANAMAZ VE UYGULAMAYA KONULAMAZ. KURULDAN ONAY ALINDIKTAN SONRA İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER ONAY TARİHİNDEN İTİBAREN ALTI İŞ GÜNÜ İÇİNDE TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLAN EDİLİR.

İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

BÖLÜM A: GENEL ESASLAR

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

II. Tanımlar

Bu izahnamede Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", Ata Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Gelir Amaçlı Grup 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 "YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP" olarak ifade edilecektir.

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER:

I.Tanıtıcı Bilgiler

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Esnek Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL / 100.000.000.000 Pay
Avans Tutarı	200.000 TL

2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	13/11/2014	2014/33
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	12/03/2015	252
Fon İçtüzüğü Tescili	25/03/2015	91999-2015
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	31/03/2015	8790

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

1. Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve temettü, kira sertifikası ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur ve varlık dağılımı önceden belirlenmez.

Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden kazanç elde etmek olup, ayrıca ülke riskini ve döviz kuru riskini azaltmak için portföyünde çeşitlendirme yapmak amacı ile yabancı menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Bu amaçla ağırlıklı olarak gelişmiş ülke sabit getirili yatırım araçları ve ortaklık payları ile yatırım fonları tercih edilecek olup, gelişmekte olan yabancı ülkelerden en az bir yatırım yapılabilir kredi notu olan ülke menkullerine de yatırım yapılabilecektir.

Fon, değişen piyasa koşullarına göre portföy yapısını belirleyen ve gerektiğinde risk düzeyini de artıran dinamik bir fon yönetimi stratejisi ile yönetilmektedir.

Fon portföy yapısı/yönetim stratejisi itibarıyla bir karşılaştırma ölçütü belirlemeye elverişli olmaması nedeniyle, fonun kamuya açık platformlarda ve performans sunumlarında nispi getirisinin hesaplanabilmesi ve makul bir kıyaslama yapılabilmesi açısından fona uzun vadeli getiri hedefi ile tutarlı bir Eşik Değer belirlenmiştir. Fon'un eşik değeri TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi)' nin performans dönemindeki getirisi + %1 olarak belirlenmiştir.

2. Muhtemel Riskler

Fon, orta ve uzun vade perspektifiyle, orta risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Piyasa koşulları göz önüne alınarak her bir yatırım aracı grubu içinde, yatırım yapılacak araçlar incelenir. Likidite, risk, piyasa değeri gibi unsurlar incelenerek bu araçların içinden en uygun olanları seçilir. Yatırım araçlarının getirileri arasındaki korelasyon da göz önüne alınır. Yoğunlaşma riskini dağıtmak için benzer risklere maruz kalabilecek araçların bir kısmı elenebilir. Buna göre karşılaşılabilecek riskler; piyasa riski, yoğunlaşma riski, verim eğrisi riski, geri ödememe riski, enflasyon riski, kur riski, likidite riski, yeniden yatırım riski, geri çağırma (call) riski, operasyonel risk, politik/hukuki risk ile her türlü yatırım için geçerli olan mücbir sebep (savaş, doğal afet, vb.) riski olarak sınıflandırılabilir;

Piyasa Riski: Finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve ortaklık payı fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, ortaklık pay ve/veya iç ve dış kamu borçlanma araçları pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeni ile zarar etme ihtimalidir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar, devlet iç borçlanma araçlarının fiyatları üzerinde kısa ve orta vadede olumlu/olumsuz etkili olmaktadır. Faiz oranlarının yükselmesi ile, fon portföyünde yer alan devlet tahvillerinin (eurotahvil dahil) borsa fiyatı, her ne kadar vade sonunda değişmeyecek olsa da, düşer. Portföyde yer alan menkul kıymetlerin fiyatlarının düşmesi, vade sonuna kadar belli bir getiriye sağlayacak olmasına rağmen, fonun birim fiyatının da düşmesine yol açar.

Türkiye'nin de içinde bulunduğu gelişmekte olan piyasalarda, ortaklık payı fiyatlarının dalgalanması oldukça yüksek düzeydedir ve bu fiyat dalgalanmalarının fon değerine yansımaları kaçınılmazdır.

Yoğunlaşma Riski: Esnek fon, içtüzük ve Kanun itibarıyla Türk piyasalarında ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarına çeşitlendirme yoluyla veya fırsat görüldüğünde Yönetmelikte

İLK-KA-İZAH

belirtilen sınırlamalara bağlı kalmak kaydıyla varlıkların tamamını yatırılabilen bir fondur. Fon'un gerekli gördüğünde yatırımlarını tek bir piyasaya kaydırabilme kabiliyeti yoğunlaşma riskini beraberinde getirmekte olsa da, menkul kıymet çeşitlendirmesi ile bu riskin azaltılması planlanmaktadır.

Verim Eğrisi Riski: Faiz oranlarının relatif yapısından kaynaklanan risktir.

Karşı Taraf Riski: Fon'un belirli bir oranda sabit getirili borçlanma araçlarına yatırım yapacak olması, yatırım yapılan kurumun iflası durumunda karşı taraf riskini ortaya çıkarabilmektedir. Bu risk, ağırlığın devlet borçlanma senetlerine verilmesiyle minimize edilebilmektedir.

Enflasyon riski: Nominal faiz oranlarının enflasyon oranına ciddi oranda bağlı olması tüm sabit getirili enstrümanlar için reel getiri açısından risk yaratır.

Kur Riski: Yabancı Para birimi bazında ihraç olan menkul kıymetler için geçerli olan bir risktir. Türkiye'deki katılımcılar için bu tür menkul kıymetlerde kur riski genelde faiz riskinden daha fazladır.

Türk Lirası'nın yabancı para birimleri karşısındaki dalgalanma potansiyelinin, yurtçinde ihraç edilen ve bu fonun yatırım alanına giren döviz cinsi ya da dövize endekli menkul kıymetlerin uzun dönemli getirileri karşısında çok daha büyük olması sebebiyle, bu fonun uzun dönemdeki Türk Lirası cinsi performansı, Türk Lirası'nın yabancı para birimleri karşısındaki değeri ile doğrudan ilintilidir. Başka bir deyişle belli bir dönemde fonun döviz cinsi getirisi oldukça tatminkar düzeyde gerçekleşirken, Türk Lirası'nın ilgili yabancı para birimi karşısında değer kazanması sebebiyle Türk Lirası cinsi reel getiri oldukça düşük kalabilmektedir.

Likidite Riski: Nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olmama riskidir.

Yeniden Yatırım Riski: Yatırımlar sonucunda elde edilen nakit akımlarının daha düşük faiz oranları ile değerlendirilme riskidir.

Geri Çağırma (call) Riski: Bir menkul kıymetin geri çağırılma opsiyonu taşıması halinde karşılaşılan risktir. İhraççının böyle bir menkul kıymeti vadesinden önce ve belli bir fiyattan geri alması durumunda, katılımcı parasını daha düşük bir faiz ile değerlendirme riski ile karşılaşabilir.

Politik/Hukuki Risk: Vergi düzenlemeleri ve diğer hukuki düzenlemelerdeki değişiklikler ile katılımcıyı/fonu kayba uğratabilecek olan risklerdir.

Fon, belli bir getiriyi alınabilecek minimum risk ile sağlama, yatırımları çeşitlendirme ve riski dağıtma, likidite unsurunu gözetme gibi ana ilkeler ön planda tutularak, çeşitli süre (durasyon) analizleri ve verim eğrisi modelleri ile gerektiğinde korunma amaçlı finansal enstrümanlar da kullanılarak yönetilir.

Operasyonel Risk: Kredi ya da piyasa riski ile ilgili olmayan nedenlerden dolayı operasyonlar sonucunda zarar oluşması ihtimali operasyonel risk olarak adlandırılabilir. Operasyonel riskin kaynakları arasında, kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Ortaklık Payları	0	100
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL/Döviz)	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları (Borsada işlem görmeyen) (TL/Döviz)	0	10
Ters Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesapları (TL/Döviz)	0	25
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları / Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları /Yabancı Yatırım fonu Katılma Payları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları	0	15
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	50
Yabancı Borçlanma Araçları	0	100
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarının İhraç Ettiği Sermaye Piyasası Aracı / Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payı	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	100
Kira Sertifikası (TL/Döviz)	0	100
Yabancı Kira Sertifikası (Döviz)	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	100

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma araçlarından 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 fesh edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli

İLK-KA-İZAH

maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

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 ve fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir.

Fon portföyüne riskten korunma amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar dâhil edilebilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

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.

- Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- KAP hizmet bedeli
- Kurul kayda alma ücreti,
- Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

Fon kuruluş giderleri Şirket tarafından karşılanır.

4.2. Fon Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi Hakkında Bilgiler

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28'i (yüzde ikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,0055 'ünden (yüzbinde beşvirgölbeş) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzde iki)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, bu içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya

İLK-KA-İZAH

fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

BÖLÜM C : EMEKLİLİK ŞİRKETİ İLE PORTFÖY YÖNETİMİ VE SAKLAMA HİZMETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler :

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inanglı mülkiyet esaslarına göre, katılımcıların haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'ye ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- Kuruluş İzin Tarihi ve No : 05/02/1991 - 2709
- Dönüşüm İzni Tarih ve No : 20/12/2002 - B.02.1.HM.0.SGM.0.2.3.1-81315
- Faaliyet İzin Tarihi ve No : 07/07/2003 ve 42286 (Emeklilik Ruhsatı)
- Merkez Adresi : Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No: 1 (34750) Ataşehir / İstanbul
- Telefon No : 0216 556 66 66
- Faks No : 0216 556 67 77
- E-Posta : bilgiyasamveemeklilik@allianz.com.tr
- Internet Adresi : www.allianzyasamemeklilik.com.tr

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Bölge Bilgileri:

MÜDÜRLÜK	ADRES	TELEFON NO	FAKS NO
Güney Bölge Müdürlüğü	Reşat Bey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 B Blok K:8 Seyhan, 01120 Adana	(0322) 455 51 00	(0322) 450 00 34
İç Anadolu Bölge Müdürlüğü	Tunus Cad. No:42/3-5 Kavaklıdere,06680 Ankara	(0312) 294 32 00	(0312) 205 10 88
Marmara 1 Bölge Müdürlüğü	Odunluk Mah. Liman Cad. No:7 Plaza Kumova K:3 Nilüfer, 16030 Bursa	(0224) 280 50 00	(0224) 280 90 32
Ege Bölge Müdürlüğü	Halit Ziya Bulvarı No:74/1 Alsancak, 35210 İzmir	(0232) 498 66 66	(0232) 466 21 73
Akdeniz Bölge Müdürlüğü	Recep Peker Caddesi Antalya 2000 İş Merkezi K:3 07100 Antalya	(0242) 310 74 00	(0242) 314 11 04

İLK-KA-İZAH

Merkez Bölge Müdürlüğü	Yıldız Posta Cad. Gayrettepe İş Merkezi No:4 K:7/8 Gayrettepe 34349 İstanbul	(0212) 355 95 00	(0212) 355 95 99
Kadıköy Bölge Müdürlüğü	Nidakule Göztepe, Merdivenköy Mah. Bora Sok. No:1 K:15 34732 Kadıköy, İstanbul	(0216) 571 46 00	(0216) 571 46 97
Eminönü Bölge Müdürlüğü	Merter Platform Abdurrahman Gürman Mah. General Ali Rıza Gürcan Cad.No:27 Ofis Kat: 3 Merter/ Güngören/ İstanbul	(0212) 336 37 00	(0212) 336 38 00

II. Portföy Yönetim Hizmeti:

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'nden portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü emeklilik şirketi ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a) Kuruluş İzin Tarihi ve No : 27/11/2000
- b) Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No¹ : 19/06/2015 ve PYS/PY 26-YD.12/687
- c) Merkez Adresi : Dikilitaş Mah.Emirhan caddesi 109/A Blok
Atakule –Balmumcu-Beşiktaş
- d) Telefon No : 0212 310 63 60
- e) Faks No : 0212 310 64 56
- f) E-Posta : ataportfoy@ataportfoy.com.tr
- g) İnternet Adresi : www.ataportfoy.com.tr

Portföy yönetim şirketinde fonun yönetimi ile görevli olacak personele, bu kişilerin unvanlarına, görevlerine, eğitim durumlarına ve tecrübelerine ilişkin bilgilere fonun KAP sayfasında yer verilmektedir. Şirket bu bilgilerin güncelliğini sağlamakla yükümlüdür.

Portföy Yöneticisi, Fon portföyünün Portföy Yönetim Sözleşmesi, Şirket'in risk tercihleri, Fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ve Yönetmelik çerçevesinde yönetmekten sorumludur.

Portföy Yöneticisi, Fon'un içtüzük hükümleri ve fon yönetim stratejisi doğrultusunda sağlıklı bir şekilde yönetilebilmesi amacıyla Fon'un yatırım yapacağı varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında yeterli tecrübeye sahip yeterli sayıda uzman portföy yöneticisi atanmasını ve fon yönetim işlemlerinin gerektirdiği yeterli mekan ve teknik donanımın kurulmasını sağlar. Portföy yöneticileri değiştiği takdirde yeni yöneticilerin adı soyadı Şirket'e derhal yazılı olarak Portföy Yöneticisi tarafından bildirilir. Şirket, portföy yöneticilerinin değişmesi halinde değişikliğin kendisine bildirildiği tarihten itibaren üç gün içinde tek taraflı olarak Portföy Yöneticisi'ne yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi feshedebilmektedir.

¹ Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'ne uyum çerçevesinde, ATA Portföy Yönetimi A.Ş. nin 02/03/2001 tarih ve PYS/PY.14/9 sayılı Portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilerek, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 19/06/2015 ve PYS/PY 26-YD.12/687 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım danışmanlığı yetki belgeleri verilmiştir.

İLK-KA-İZAH

Fonun yönetimi için yabancı portföy yöneticilerinden hizmet alınmayacaktır.

Fon portföyüne, hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınmaz ve portföyden bu değer altında varlık satılmaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için ise işlem gününde Fon lehine, alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır.

Borsada işlem gören varlıkların alım satımları borsa kanalıyla yapılır. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında Fon portföyüne alım veya Fon portföyünden satım zorunluluğu bulunuyorsa Borsa İstanbul tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur.

Portföy Yöneticisi, Fon portföyüne ortaklık payı alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştirirken, Fon'u temsil eden müşteri numarasıyla Borsa İstanbul' da işlem yapar.

Portföydeki varlıkların değerini Fon'un içtüzüğünde belirtilen Fon değerlendirme yöntemlerine göre Şirket belirler; Fon'un katılma paylarının ve Fon yönetiminin muhasebesi Şirket tarafından mevzuat hükümlerine uygun şekilde tutulur. Portföy Yöneticisi, portföy yönetimi dışındaki muhasebe ve operasyon işlemlerinde bulunmaz.

Portföy Yöneticisi, Fon adına yapılan alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştan kendi lehlerine bir menfaat sağlıyorsa, bu durumu Şirket'e açıklar.

Fon'a her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan ve günlük %0,0055 'ünden (yüzbinde beşvirgölbeş) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzde iki)] oranında tahakkuk ettirilen fon işletim gideri kesintisi her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Fon'un nakit durumunun bu komisyonları ödemeye yeterli olmaması durumunda Portföy Yöneticisi'nin, Fon portföyü içinden gerekli kıymetleri satarak bu komisyonları Fon adına ödeme hakkı saklıdır.

Ayrıca tarafların karşılıklı olarak mutabık kalmaları şartıyla Portföy Yöneticisi'nin alacağı komisyon oranları değiştirilebilir.

III. Saklama Hizmeti :

1. Saklayıcı Kuruluş:

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi Merkez Cad.
Mecidiyeköy Yolu Sok. No:6
34381 Şişli/İSTANBUL
- b. Telefon No : 0212 315 25 25
0212 315 22 22 (Alo-Takas)
- c. Faks No : 0212 315 25 26
- d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
- e. İnternet Adresi : www.takasbank.com.tr

2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliği'nin 28. maddesine göre; Saklayıcı, Takasbank ve/veya Kurulca yetkilendirilen diğer kuruluşlardır. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları ile fon adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda Şirket, Kurul tarafından uygun görülme ve Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.

Bireysel Emeklilik Fonu müşterileri, hesaplarında bulunan pay adetlerini Takasbank'ın sesli yanıt sistemi olan Alo-Takas'ın 444 74 74 no'lu telefonunu arayarak ve Takasbank internet sayfasında bulunan TakasNET ekranı aracılığı ile öğrenme imkanına sahiptirler.

TakasNet: Bireysel Emeklilik Fonu Katılımcısı, Takasbank internet sitesi ana sayfasından erişilebilen "TakasNet Giriş" ekranında yer alan şifre giriş ekranından sicil numarası veya Bireysel emeklilik şirketi tarafından kendisine verilen hesap numarasını kullanarak işlem yapabilir. Sicil bazında yapılan işlemler için katılımcı Takasbank tarafından kendisine verilen sicil şifresini, hesap bazında yapılan işlemlerde ise aracı kurum tarafından kendisine verilen hesap şifresini ekrandan girerek "Yatırımcı İşlemleri Menüsü"ne ulaşır. Bu menü içinde yer alan "raporlar" başlığı altından bakiye bilgilerini kontrol edebilir.

Emeklilik şirketleri ile katılımcılar arasında çıkabilecek herhangi bir uyuşmazlık durumunda, bireysel katılımcıların almış oldukları hesap dökümleri hukuki olarak da delil teşkil edecek ve emeklilik yatırım fonlarının mülkiyetinin tespitini kolaylaştıracaktır. Müşteri İsmine Saklama sistemi kaydi sistemin temelini oluşturacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu, MİS (Müşteri İsmine Saklama) sistemini etkin bir şekilde kullanmaları konusunda katılımcıların dikkatlerini çekmektedir. Bu sistem, katılımcılara emeklilik yatırım fonlarını daha etkin bir şekilde kontrol ve takip olanağı sağlamaktadır.

BÖLÜM D : FON KURULU ÜYELERİ, FON DENETÇİSİ VE FON HİZMET BİRİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üyeleri Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Taylan TÜRKÖLMEZ	Genel Müdür – Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	2013-.... Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür 2009-2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür 2006-2009 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı 2002-2005 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Grup Başkanı	21 yıl
		2013-.... Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. –	

İLK-KA-İZAH

Dr. Salih Bülent ERİŞ	Genel Müdür Yardımcısı – Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı 2003-2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı 1999-2003 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.–Grup Bşk	23 yıl
Aylin SOMERSAN COQUI	Genel Müdür Yardımcısı Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. /Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	2014-.... Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. /Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı 2013- 2014 Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Mali İşler Direktörü 2010-2012 Allianz SE CEO Ofis Eş Başkanı 2005-2010 PIMCO Europe Limited Swiss Business Üst Düzey Başkan Yardımcısı	16 yıl
Burcu UZUNOĞLU	Yatırım Yönetimi Direktörü- Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. /Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	2014- Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. /Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. -Yatırım Yönetimi Direktörü 2010-2013 Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yatırım Yönetimi Grup Müdürü 2003-2010 İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Müdür Yardımcısı	14 yıl
Mehmet GERZ	Genel Müdür, CIO – Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	2009.... Ata Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür/CIO 2007– 2009: Drake Capital Management – Fon Yönetimi Direktörü/Bölge Ofisi Genel Müdürü 2002– 2007: Yapı Kredi Yatırım – Genel Müdür Yardımcısı: Araştırma ve Yurt Dışı Satış 1999-2002: Bayındır Menkul Değerler – Araştırma Direktörü	6 yıl

Fon Kurulu'nun Çalışma Prensipleri

(1) Şirket, kurduğu fonla ilgili işlemlerin takibi ve raporlanması amacıyla şirket yönetim kurulu kararıyla en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu atar. Fon kurulu üyeliklerine şirket dışından atama yapılması da mümkündür.

İLK-KA-İZAH

(2) Fon kurulu her bir fon için ayrı ayrı belirlenebileceği gibi birden fazla fon için tek bir fon kurulu da oluşturulabilir.

(3) Fon kurulu üyelerinin;

a) Çoğunluğunun dört yıllık eğitim veren yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmaları, sermaye piyasası, bankacılık, bireysel emeklilik veya sigortacılık alanlarında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunmaları,

b) 6362 sayılı Kanununun 44 üncü maddesinin birinci fıkrasındaki mali güç şartı dışındaki şartları taşımaları,gerekir.

(4) Şirket yönetim kurulu üyelerinin, bu Yönetmelikte fon kurulu üyeleri için belirlenen nitelikleri taşımaları halinde, fon kurulu üyesi olarak görevlendirilmeleri mümkündür.

Fon Kurulu'nun Görevleri:

(1) Fon kurulu aşağıdaki görevleri yerine getirmekle yükümlüdür.

- a) Fon faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon içtüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi,
- b) Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulması,
- c) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- d) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,
- e) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,
- f) Fon performansının takip edilmesi,
- g) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,
- h) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- i) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak Yönetmeliğin 32 nci maddede belirtilen raporların hazırlanması,
- j) Yönetmeliğin 27 nci madde kapsamında belirtilen olağanüstü durumlar ile ilgili karar alınması,
- k) İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- l) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi.

Kurul, olağanüstü durumlar dışında, her 3 ayda bir toplanır.

Kararlar üye çoğunluğu ile alınır.

Olağanüstü durumlarda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur. Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla

İLK-KA-İZAH

saklayıcıya, Kurula ve Müsteşarlığa bildirilmesi ve KAP' ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

II. Fon Denetçileri

Adı /Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
F.Azade ONAN	2013 - Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. /Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Yatırım Yönetimi Departmanı Fon Yöneticisi Operasyonları Yöneticisi 2008 – 2013 Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Yatırım Yönetimi Departmanı Fon Hizmet Birimi Uzmanı	15 yıl

III. Fon Hizmet Birimine İlişkin Bilgiler

Fon hizmet birimi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin irtibat bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

- a) Merkez Adresi : Yapı Kredi Plaza D Blok Büyükdere Cad.
Levent 34330 Beşiktaş - İSTANBUL
- b) Telefon No : 0212 339 70 00
- c) Faks No : 0212 339 60 00
- d) E-Posta : fonhizmetbolumu@yapikredi.com.tr
- e) İnternet Adresi : <http://www.yapikredi.com.tr>

Fonun gün sonu portföy değerlendirme işlemleri, muhasebe faaliyetleri, fon birim pay fiyat hesaplaması ve Takasbank bildirim işlemleri, kontrolleri de kapsayan bir süreç dahilinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuş Fon Hizmet Birimi tarafından yürütülür. Fonun tüm yasal muhasebe defterleri ve kayıtları da Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuş Fon Hizmet Birimi tarafından işlenir.

Fon hizmet biriminde görevli personel bilgilerine ise aşağıda yer verilmektedir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş'de Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	İş Tecrübesi
İsmi DURMUŞ	Fon Müdürü	2007 -(Devam) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Hazine	17 Yıl

İLK-KA-İZAH

		Operasyon Grubu Fon Hizmet Bölümü- Müdür	
Kadir AYGÜN	Fon Muhasebe / Operasyon Yöneticisi	2008-(Devam) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Hazine Operasyon Grubu Fon Hizmet Bölümü- Yönetici	19 yıl
Gülşen SERDAROĞLU	Fon Muhasebecisi	2007 - (Devam) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Fon Hizmet Bölümü - Uzman	12 yıl
Suzan ÇELEBİ	Fon Takas Sorumlusu	2006 - (Devam) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Fon Hizmet Bölümü - Uzman	24 yıl

Diğer taraftan, katılımcı hesaplarının Takasbank'ta açılması, kimlik bildiri ve pay adetleri bazında fon hareket Takasbank bildirimlerinin günlük olarak yürütülmesi ve fonlar adına yapılan diğer operasyonel işlemler Şirket' in ilgili birimleri tarafından yürütülür. Şirket'te fonların operasyonel konularında görevli personele ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'de Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	İş Tecrübesi
Metin BEKTAŞ	Data Transferi	2009 -(Devam) Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş-Sözleşme Aktarım Departmanı-Yönetici	6 yıl
Özcan ÇETİNKAYA	Portföy Operasyonları ve Raporlama	2013-(Devam) Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Yatırım Yönetimi - Uzman 2005 - 2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş Fon Yönetimi - Uzman	10 yıl
Elif METİN	Portföy Operasyonları ve Raporlama	2013-(Devam) Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Yatırım Yönetimi - Uzman 2011-2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş Fon Yönetimi - Uzman	4 yıl
F. Burcu ÖZLEMİŞ	Portföy Operasyonları ve Raporlama	2013 - (Devam) Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş- Yatırım Yönetimi -Uzman 2006 - 2012 Finansbank Ticari Bankacılık- Pazarlama Uzmanı	8 yıl

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

Görev	Görev Tanımı
Fon Muhasebe /Operasyon Yöneticisi	Gün içinde yapılan işlemler sonunda oluşturulan fon portföy tabloları ve fiyatlandırmayı kontrol etmek, fiyatın doğru ve vaktinde ilan edilmesini sağlamak, dış kurumlara bildirilen raporların doğruluğunu kontrol etmek, yatırım işlemleri ile muhasebe kayıtlarının doğruluğunu kontrol etmek.
Fon Müdürü	Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili iş akışının sürekliliğini sağlamak, Fon Hizmet Birimi çalışanlarının yaptıkları işlemlerin günsonu kontrollerini kendisine sunulan çeşitli raporlara dayanarak yapmak, Fon Kurulu'na ve üst yönetime yollanacak raporların hazırlanmasında yöntem ve içerik belirleyerek koordinasyon sağlamak.
Fon Muhasebecisi	Fon raporlarının nakit giriş çıkışını kontrol etmek, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'den FTP ile otomatik olarak bildirilen fon alıŖ satıŖ emirleri doğrultusunda fon nakit akıŖ tablosunu güncelleyerek Portföy Yöneticisi'ne bildirmek. Portföy Yöneticisi'nin bildirdiği fon bazında günlük işlemler doğrultusunda portföy değerlerini güncellemek, fon birim fiyatlarını hesaplamak, ilgili taraflara iletmek, muhasebe kayıtlarını oluşturmak, SPK ve üst yönetime yollanacak raporları hazırlamak.
Uzman	Fon portföylerinin mevzuattaki sınırlamalara uygunluğunu kontrol etmek, Fon Kurulu'na, üst yönetime, satıŖ ekibine ve dış kurumlara yollanacak raporları hazırlamak, içtüzük ve izahname değişiklikleri için izinleri almak .
Fon Takas Sorumlusu	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde Emeklilik Yatırım Fonu işlemlerinin varlık türleri ve portföy değerlemeleriyle ilgili bildirimler ile sözleşme ve hesap bildirimlerini yapmak, depo bakiyelerinin kontrolünü yapmak, fon bazında günlük işlemler doğrultusunda portföy değerlerini güncellemek, fon birim fiyatlarını hesaplamak.

V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler

Fon personeli, fon kurulu üyeleri ve fon denetçisi ile, emeklilik şirketi ya da portföy yönetim şirketinin ve bunların yöneticileri ile çalışanları arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki olmayıp, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır.

BÖLÜM E: BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler

- a. Unvanı : PricewaterhouseCoopers
b. Merkez Adresi : Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48
B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul
c. Telefon No : 0212 326 60 60
d. Faks No : 0212 326 60 50
e. İnternet Adresi : <http://www.pwc.com.tr>

BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin sözkonusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

1. Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her iş günü itibarıyla aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.
 - a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.
 - b. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan; Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış fiyatı kullanılır, borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
 - c. Yatırım fonu payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - d. Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - e. Yabancı para cinsinden varlıklar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile, yükümlülükler ise TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. Eurobond ve döviz cinsinden özel sektör bonolarının gün sonu değerlemeleri yapılırken temiz fiyat olarak 16:30' daki bloomberg generic price alış fiyatı (Bid Price) ve satış fiyatı (Ask Price) ortalaması alınır. Değerlemede kullanılacak kirli fiyat, temiz fiyatın üzerine değerlendirme tarihine kadarki işlemiş faizinin eklenmesi yoluyla bulunur.
 - f. Fiyatı olmayan Eurobondlar için ise, ilgili piyasada en son yer alan temiz fiyat (alış fiyatı ve temiz fiyatı ortalaması) alınır. Değerlemede kullanılacak olan kirli fiyat, temiz fiyatın üzerine değerlendirme tarihine kadarki işlemiş faizinin eklenmesi yoluyla bulunur.

İLK-KA-İZAH

Olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Fon Kurulu Kararı ile değerlemede kullanılacak fiyatlar ve saatler dışındaki bir zamanda da farklı veri dağıtım kanallarından değerlendirme fiyatı alınabilir.

2. Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin ilgili maddesinde yer alan esaslara uygun olarak hazırlanmış altı aylık ve yıllık raporları, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Genel Müdürlüğü'nde, Bölge Müdürlükleri'nde (Güney Bölge, İç Anadolu Bölge, Marmara 1 Bölge, Ege Bölge, Akdeniz Bölge, Merkez Bölge, Kadıköy Bölge, Eminönü Bölge) ve <http://www.allianziasamemeklilik.com.tr/> internet sitesi'nde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir.
3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak fon kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde fon kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmesi ve KAP' ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri fon kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

4. Fon'da oluşan kar, fon paylarının içtüzüğün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.
5. Pay Alımına ve Payların Fona İade Edilmesine İlişkin Esaslar:

Pay Alım Talimatları

Katılımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00' e kadar verdikleri pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde katılımcıların saat 11:00' den sonra verdikleri pay alım talimatları ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden ikinci iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde verilen pay alım talimatları izleyen ilk hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden ikinci iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların yarım gün açık olması durumunda katılımcıların saat 10:00' a kadar verdikleri pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ilk iş günü yerine getirilir. Katılımcıların saat 10:00' dan sonra verdikleri pay alım talimatları ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak

İLK-KA-İZAH

kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden ikinci iş günü yerine getirilir.

Katılımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00' e kadar verdikleri pay alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutarlar ile aynı gün, o gün geçerli olan fiyat ile katılımcı adına "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emanet Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" payı alınır.

Katılımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00' den sonra verdikleri pay alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutarlar ile takip eden ilk iş günü, o gün geçerli olan fiyat ile katılımcı adına "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emanet Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" payı alınır.

Pay Satım Talimatları

Katılımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00' e kadar verdikleri pay satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ikinci iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde katılımcıların saat 11:00' den sonra verdikleri pay satım talimatları ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden üçüncü iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde verilen pay satım talimatları izleyen ilk hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden üçüncü iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların yarım gün açık olması durumunda katılımcıların saat 10:00' a kadar verdikleri pay satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ikinci iş günü yerine getirilir. Katılımcıların saat 10:00' dan sonra verdikleri pay satım talimatları ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden üçüncü iş günü yerine getirilir.

Katılımcıların verdikleri fon satış talimatlarında farklı günlerde satışı gerçekleşecek fonların olması durumunda en son satışı gerçekleşecek fonun satış işleminin gerçekleşme tarihi dikkate alınarak tüm fonların satış talimatı verilir.

Portföy değerlemesi ve birim pay fiyatının hesaplanışına örnek:

	09.05.2014	12.05.2014
Ortaklık Payları	65,000	67,500
5.000 lot Türk Ortaklık Payları		
2. Seans Ağırlıklı Ortalaması	13	13,5
Tahvil Bono	54,000	55,568
40.000 USD nominal bono		
Borsa Rayici	90	92
TCMB döviz alış kuru	1.5	1.51
Tahvil Bono	93,997	95,415
100,000 TL nominal bono		
Borsa Rayici	93.997	95.415

İLK-KA-İZAH

Döviz	22,500	22,650
15,000 USD		
TCMB döviz alış kuru	1.5	1.51
Fon Portföy Değeri	235,497	241,133
Fon işletim kesintisi (yüzbindebeşbuçuk)	12.952335	13.262315
Fon Toplam Değeri	235,484	241,120
Katılma Pay Sayısı	20,000,000	20,000,000
Emeklilik Yatırım Fonu Fiyatı	0.011774	0.012056

BÖLÜM G : TEŞVİKLER VE VERGİLENDİRME

Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılır.

Devlet katkısının hesaplanmasına ve katılımcı hesaplarına aktarımına ilişkin hükümler Kanunun Ek/1 maddesinde ve Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'te yer almaktadır.

İşverenler Tarafından İndirilecek Katkı Tutarları

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen ve ücretle ilişkilendirilmeksizin ticari kazancın tespitinde gider olarak indirim konusu yapılacak katkı paylarının toplamı, ödemenin yapıldığı ayda elde edilen ücretin %15'ini ve yıllık olarak asgari ücretin yıllık tutarını aşamaz.

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yapılan ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %15,

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

İL K-KA-İZAH

c) Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %5

oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

İrat tutarı; hak kazanılan Devlet katkısı ve getirileri dahil ödemeye konu toplam birikim tutarından, (varsa ertelenmiş giriş aidatı indirilmeksizin) ödenen katkı payları ve Devlet katkısının hak edilen kısmı indirilerek bulunur.

BÖLÜM H : KATILIMCILARIN HAKLARI:

Fon'da oluşan kar, fon paylarının fon içtüzüğünde ve bu izahnamede belirtilen esaslara ve Kurul düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılımcılar seçtikleri bir fondan ayrılırken paylarını fona iade etmiş ve fon paylarını ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

BÖLÜM İ : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Genel Müdürlüğü'nde, Bölge Müdürlükleri'nde (Güney Bölge, İç Anadolu Bölge, Marmara 1 Bölge, Ege Bölge, Akdeniz Bölge, Merkez Bölge, Kadıköy Bölge, Eminönü Bölge) ve <http://www.allianziasamemeklilik.com.tr/> internet sitesi'nde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir ve KAP' ta ayrıca ilan edilir.

Fonlar altı aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibarıyla Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor, yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin bitimini takip eden altı hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içinde KAP'ta ilan eder.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmesi ve KAP'ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

İLK-KA-İZAH

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü bu izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir.

Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir fon tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız **07/01/2016**.

Dr. S. Bülent ERİŞ
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)