

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 17.10.2003  
Kayıt Belge No : EYF. 37-1/1237  
Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

**Allianz Hayat Ve Emeklilik A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 DEĞİŞİK 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, “Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.” tarafından “Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İhtisaslaşmış İMKB Ulusal-100 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu” olarak kurulan ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 31/12/2008 tarih ve 15 – 1207 sayılı izin doğrultusunda unvanı Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İhtisaslaşmış İMKB Ulusal-30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişen ve bu sefer Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 17/09/2010 tarih ve 604 sayılı izin doğrultusunda Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’na dönüşen Fon 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 Hayat ve Emeklilik A.Ş. “Şirket”, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. “Portföy Yöneticisi”, İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş., “Saklayıcı Kuruluş”, Allianz Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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”, Kamuyu Aydınlatma Platformu “KAP” olarak ifade edilecektir.

## **BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :**

### **I. Tanıtıcı Bilgiler**

#### **1. GENEL BİLGİLER :**

Fon’un Unvanı	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Fon’un Türü	Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.-TL (Türk Lirası) 10.000.000.000.- (Onmilyar) pay
Avans Tutarı	150.000.- TL(Türk Lirası)

## 2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	29.08.2003	45 / 1052
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	04.09.2003	KYD – 385
Fon İçtüzüğü Tescili	09.09.2003	24328 – 2003
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	12.09.2003	5884

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

### 1. Fonun Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80 (yüzdeseksen)'ini BIST' de işlem gören şirketlerin ortaklık payları oluşturmaktadır. Fon Portföyü ağırlıklı olarak BIST-100 ortaklık paylarından oluşturulmaktadır. Fon, ulusal ortaklık payları piyasasındaki dalgalanmalardan maksimum şekilde yararlanmayı planlamaktadır. Fon Yönetiminde ilgili yönetmelik hükümlerine uyulur.

Fonun karşılaştırma ölçütü, %90 BIST -100 Endeksi + %10 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi' dir.

### 2. Muhtemel Riskler

Yatırım fonları, yapıları gereği yatırım yapılacak varlıklara, piyasalara ve sektörlere ait bir takım riskler taşımaktadırlar. Yatırım fonlarının taşıdıkları bu riskler, uzman portföy yönetimi, risk-getiri analizleri, portföy çeşitlendirmesi, yatırım öncesi yapılan analizler, aktif portföy yönetimi ve iç kontrol sistemleri aracılığıyla ortadan kaldırılmaya çalışılmaktadır.

Fon, yönetimindeki portföyünün en az %80'i, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır. Hisse Senedi piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir.

**Piyasa Riski :** Fon, yapısı itibariyle varlıklarının en az %80'ini İMKB'de işlem gören hisse senetlerine yatırdığından hisse piyasasındaki risklere son derece açıktır.

**Yoğunlaşma Riski :** Fon'un hisse senedi piyasası riski olsa da, yapısı itibariyle menkul kıymet çeşitlendirmesinin yapılması, hisse senedi bazında riskleri azaltmaktadır.

**Döviz Riski :** Ölçüt olarak alınan İMKB-100 Endeksi'nin TL bazında olması, bu fonu TL'nin diğer yabancı para birimlerine karşı ani değer kaybı durumunda döviz riskine karşı savunmasız bırakmaktadır.

**Faiz Riski :** Borçlanma araçlarına fon portföyünün en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilmesi faiz riskini minimumda tutmaktadır.

Fonun yatırım anlayışı; öngörülen riskler gözönünde bulundurularak optimum getiriye sağlamak amacıyla, temel, kantitatif, teknik, makro ve mikro analizlerle fon portföyünün

pasif yönetimidir. Operasyon ve Portföy Yönetimi faaliyetlerinin ayrılığı ile uygulanan diğer iç kontrol sistemleri oluşabilecek şirket içi riskleri ortadan kaldırmaya yönelik tedbirlerdir. Fonun pasif yönetiliyor olması, piyasa riskinin minimizasyonuna engel olmakta, sadece çeşitlendirmeye imkan vermektedir.

### 3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Ortaklık Payları	80	100
Devlet İç Borçlanma Araçları	0	20
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Repo	0	10
Vadeli Mevduat (TL)	0	20
Vadeli Mevduat (Döviz)	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Sözleşmeleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Vadeli İşlemler Sözleşmeleri	0	20
Borsa Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	0	10

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

### 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,

- ı) BIST Endeksleri ve BIST-KYD Endeksleri karşılaştırma ölçütü kullanımı bedeli
- j) 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 iki virgöl yirmi sekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, II.4.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

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 % 0,005616' sından (yüz binde beş virgöl altı yüz on altı) [yıllık yaklaşık %2,05 (yüzde iki virgöl sıfır beş)] 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 aşılmaması için, 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 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 Hayat ve Emeklilik A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 03/12/2002 - 77942
- b. Faaliyet İzin Tarihi ve No :01/08/2003-  
B.02.1.HM.0.SGM.0.2.3.1/47654
- c. Merkez Adresi : Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi  
Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir/İstanbul
- d. Telefon No : (0216) 556 66 66

- e. Faks No : (0216) 556 67 77  
f. E-Posta : info@allianz.com.tr  
g. İnternet Adresi : http://www.allianzemeklilik.com.tr/

Şirket'in ortaklık yapısındaki değişikliğe bağlı olarak, Hazine Müsteşarlığı'nın 12/08/2008 tarih ve 36616 sayılı izni ile Şirket'in Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. olan ünvanı Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiş olup; ünvan değişikliğine ilişkin ana sözleşme tadil metni 06/01/2009 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ve 09/01/2009 tarih ve 7224 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

#### GENEL MÜDÜRLÜK

##### ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1  
34750 Ataşehir/İstanbul  
Tel: (0216) 556 66 66 Faks: (0216) 556 67 77  
[www.allianz.com.tr](http://www.allianz.com.tr)  
[allianz.musterihizmetleri@allianz.com.tr](mailto:allianz.musterihizmetleri@allianz.com.tr)

#### Bölge Müdürlüklerimiz

##### İstanbul / Anadolu Batı Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Gonca Akbudak  
[goncaakbudak.karacagil@allianz.com.tr](mailto:goncaakbudak.karacagil@allianz.com.tr)  
Nidakule Göztepe, Merdivenköy Mah. Bora Sok. No.1 Kat:15  
Kadıköy 34732 İstanbul  
Tel: (0216) 468 22 22  
Faks: (0216) 468 22 23

##### Batı İstanbul ve Trakya Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Berna Boztepe  
[berna.boztepe@allianz.com.tr](mailto:berna.boztepe@allianz.com.tr)  
Abdurrahman Gürman Mah. General Ali Rıza Gürcan Cad.  
No:27 Kat:3 Merter-Güngören-İstanbul  
Tel: (0212) 468 02 50 Pbx  
Faks: (0212) 573 86 13

##### İstanbul Avrupa Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Özge Cüceloğlu  
[ozge.cuceloglu@allianz.com.tr](mailto:ozge.cuceloglu@allianz.com.tr)  
Yıldız Posta Cad. Gayrettepe İş Merkezi No:4 Kat 9-10  
Gayrettepe-Beşiktaş- İstanbul  
Tel: (0212) 377 27 99  
Faks: (0212) 393 80 11

##### Batı Karadeniz Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Ahmet Korkut Güner  
[ahmetkorkut.guner@allianz.com.tr](mailto:ahmetkorkut.guner@allianz.com.tr)  
Karabaş Mahallesi Hafız Binbaşı Caddesi  
İğsaş Vakfı İş Merkezi No1  
41300 İzmit-Kocaeli  
Tel: (0262) 317 38 00  
Faks: (0262) 331 11 87

##### Marmara Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Cüneyt Ersun  
[cuneyt.ersun@allianz.com.tr](mailto:cuneyt.ersun@allianz.com.tr)  
Odunluk Mahallesi Liman Caddesi No:7  
Plaza Kumova Kat:3  
16130 Nilüfer Bursa  
Tel: (0224) 294 84 00 Pbx  
Faks: (0224) 451 91 66

##### Ege Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Murat Coşkun  
[murat.coskun@allianz.com.tr](mailto:murat.coskun@allianz.com.tr)  
Halit Ziya Bulvarı No:74 Kat:4  
Alsancak-İzmir  
Tel: (0232) 498 34 00  
Faks: (0232) 445 36 23 - 441 99 86

##### İç Anadolu Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Vural Gür  
[vural.gur@allianz.com.tr](mailto:vural.gur@allianz.com.tr)  
Tunus Cad. No:42/3-5  
Kavaklıdere 06680 Ankara  
Tel: (0312) 457 30 00 Pbx  
Faks: (0312) 468 47 92 - 466 45 13

##### Güney Anadolu Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Erdal Ayyıldız  
[erdal.ayyildiz@allianz.com.tr](mailto:erdal.ayyildiz@allianz.com.tr)  
Reşat Bey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş  
Merkezi No.18 B Blok K:7  
Seyhan 01120 Adana  
Tel: (0322) 455 31 00 Pbx  
Faks: (0322) 453 84 13

##### Doğu Anadolu Bölge Müdürlüğü

##### Karadeniz Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Necati Çetin

[necati.cetin@allianz.com.tr](mailto:necati.cetin@allianz.com.tr)

Niyazi Mısri Mahallesi Çevreyolu Buhara Bulvarı Caddesi

No:195/1 Malatya

Tel: (0422) 323 33 60 Pbx

Faks: (0422) 324 06 94

Yönetici: Zafer Korkmaz

[zafer.korkmaz@allianz.com.tr](mailto:zafer.korkmaz@allianz.com.tr)

Atatürk Bulvarı No:38 Çenesizler Han

K:6 55030 Samsun

Tel: (0362) 311 35 00

Faks: (0362) 431 24 02

### Akdeniz Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Özcan Baştor

[ozcan.bastor@allianz.com.tr](mailto:ozcan.bastor@allianz.com.tr)

Recep Peker Cad. 2000 İş Merkezi No:22/4

07100 Antalya

Tel: (0242) 249 83 00 Pbx

Faks: (0242) 311 09 16

### İstanbul / Anadolu Doğu Bölge Müdürlüğü

Yönetici: Baran Yaşarakıncı

[baran.yasarakinci@allianz.com.tr](mailto:baran.yasarakinci@allianz.com.tr)

Nidakule Göztepe,Merdivenköy Mah.Bora Sok. No.1 Kat:15

Kadıköy 34732 İstanbul

Tel: (0216) 468 22 00

Faks: (0216) 468 22 24

## II. Portföy Yönetim Hizmeti :

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'den 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 : 30/05/2003 tarih ve 28/632 sayılı SPK kararı
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No<sup>1</sup> : 26/01/2015 ve PYS.PY.5-YD.4/1192
- c. Merkez Adresi : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128  
34394 Şişli – İSTANBUL
- d. Telefon No : 0212-376 46 00
- e. Faks No : 0212- 336 24 72
- f. E-Posta : [hsbc.pys@hsbc.com.tr](mailto:hsbc.pys@hsbc.com.tr)
- g. İnternet Adresi : <http://www.hsbc.com.tr/tr/portfoy/>

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. ilgili mevzuata ve fon içtüzüğünde belirtilen amaç, strateji ve portföy sınırlamalarına uygun olarak fon portföyüne alınacak varlıkların seçilmesine ilişkin kararları verecek ve alım satım işlemlerinin gerçekleştirilmesini sağlayacaktır. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. farklı kurumların araştırmalarından faydalanabilecek ancak portföy yönetimine ilişkin kararların verilmesinde tek yetkili olacak, başka bir kurumdan portföy yönetimi hizmeti almayacaktır. İzahname'nin 4.2. maddesinde belirtildiği üzere HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. bu hizmet karşılığında, Portföy Yönetim Sözleşmesi esaslarına göre ücret alacaktır.

<sup>1</sup> Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'ne uyum çerçevesinde, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. nin 06/02/2004 tarih ve PYS/PY/23-18 sayılı Portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilerek, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 26/01/2015 ve PYS/PY.5-YD.4/1192 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım danışmanlığı yetki belgeleri verilmiştir.

Portföy yönetimine ilişkin ilke ve esaslar mevzuatta ayrıntılı olarak belirtilmekte olup, portföy yönetimi sırasında uyulacak olan bu kurallar, riskin dağıtılmasını, çıkar çatışmalarının önlenmesini, işlemlerin şeffaf bir şekilde ve piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmesini ve fon adına yapılacak işlemlerde gerekli dikkat ve özenin gösterilmesini sağlamayı amaçlamaktadır.

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.

### **III. Saklama Hizmeti :**

#### **1. Saklayıcı Kuruluşlar :**

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde fon adına saklanır. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

#### **İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

- a. Merkez Adresi : Abide-i Hürriyet cad.MecidiyeköyYolu Sok.  
No:286 Şişli / İSTANBUL
- b. Telefon No : (0212) 315 25 25
- c. Faks No : (0212) 315 22 17
- d. E-Posta : [dbank@takasbank.com.tr](mailto:dbank@takasbank.com.tr)
- e. İnternet Adresi : [www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)

#### **2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler**

Katılımcılar, bireysel emeklilik hesabı açılışı sırasında Şirket tarafından kendilerine verilecek olan şifreyi kullanarak (daha önce ortaklık payı alım satım işlemi yapmış olan katılımcıların Takasbank tarafından kendilerine verilmiş olan şifreleri kullanılabilirler) internet, telefon ya da fax aracılığı ile sahip oldukları fon paylarını adet bazında öğrenebileceklerdir.

Katılımcıların saklayıcı nezdindeki bireysel fon hesaplarına ulaşabilecekleri internet adresi, telefon ve faks numaraları aşağıda belirtilmiştir.

- a. İnternet adresi : [www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr) (takasnet menüsü)
- b. Telefon No : (0 212) 315 22 22
- c. Fax No : (0 212) 315 22 23

### **BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:**

#### **I. Fon Kurulu Üyeleri**

Şirket, kurduğu fonlarla ilgili işlemlerin takibi ve raporlaması amacıyla aşağıda isimleri bulunan üyelerden oluşan Fon Kurulu' nu oluşturmuştur.



Fon Kurulu Üyeleri	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	İş Tecrübesi
Aylin Somersan COQUI	Fon Kurulu Başkanı	2005-2010 PIMCO Europe Limited Swiss Business Üst Düzey Başkan Yardımcısı 2010-2012 Allianz SE CEO Ofis Eş Başkanı 2013-..... Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Mali İşler Direktörü	15 yıl
Taylan TÜRKÖLMEZ	Fon Kurulu Üyesi	2015 - ... Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür 2013 – 2015 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
Burcu UZUNOĞLU	Fon Kurulu Üyesi	2003-2010 İş Portföy Yönetim A.Ş.-Müdür Yardımcısı 2010- ... Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yatırım Yönetimi Grup Müdürü	13 yıl
Namık AKSEL	Fon Kurulu Üyesi	2008 - ... HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür 2004 – 2008 HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. – Grup Başkanı 2003 – 2004 Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı 1999 – 2003 Yapı Kredi Bankası – Hazine Müdürü	22 yıl

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.

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.

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,

ç) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,

d) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,

e) Fon performansının takip edilmesi,

f) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,

g) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,

ğ) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak 32 nci maddede belirtilen raporların hazırlanması,

h) 27 nci madde kapsamında belirtilen olağanüstü durumlar ile ilgili karar alınması,

- 1) İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- i) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi.

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

Kararlar üye çoğunluğu ile alınır.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin 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 esasları, gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilir.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtası ile saklayıcıya, Kurul'a ve Müsteşarlı'ğa bildirilmek koşuluyla birim pay değeri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulu'nca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

## II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri, Fonun faaliyetlerinin verimliliğinin ve etkinliğinin, finansal ve idari konulara ait bilgilerin güvenilirliğinin ve zamanında elde edilebilirliğinin sağlanmasını, fon faaliyetlerinin ilgili mevzuata, emeklilik sözleşmelerine, fon içtüzüğüne, izahnameye uygun yürütülmesini, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesini ve tespitini, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olmasını ve finansal bilgilerin doğru ve güvenilir olarak zamanında hazırlanmasını temin etmek amacıyla oluşturulmuş, iç kontrol prosedürünü uygulayan aşağıda isimleri verilmiş kişidir.

Fon Denetçileri	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	İş Tecrübesi
F. Azade ONAN	<b>2013-...</b> Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.– Yatırım Yönetimi Departmanı Fon Hizmet Birimi Yöneticisi <b>2008-2013</b> Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.– Yatırım Yönetimi Departmanı Fon Hizmet Birimi Uzmanı	15 yıl

## III. Fon Hizmet Birimine İlişkin Bilgiler

Fon hizmet birimi HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin irtibat bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Esentepe mahallesi, Büyükdere cad. No.:128 34394 Şişli / İstanbul
- b. Telefon No : (0212) 376 46 00
- c. Faks No : (0212) 336 24 72

- d. E-Posta : [yf@hsbc.com.tr](mailto:yf@hsbc.com.tr)  
e. İnternet Adresi : <http://www.hsbcyatirim.com.tr/tr/yatirim>

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

Fon hizmet biriminde görevli personel bilgilerine ise aşağıda yer verilmektedir.

<b>Fon Hizmet Biriminde Görevli Personel Adı /Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)</b>	<b>Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)</b>
Sevda Arslan	Fon Müdürü	<b>2000-devam</b> HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Birim Yöneticisi	18 yıl
Burak Özman	Fon Muhasebecisi	<b>2000-devam</b> HSBC Yatırım Men. Değ. A.Ş. Fon Operasyon Yönetici Yardımcısı	16 yıl
Murat Karakaş	Fon Takas Sorumlusu	<b>2000-devam</b> HSBC Yatırım Men. Değ. A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Müdür Yardımcısı	17 yıl

Diğer taraftan, katılımcı hesaplarının Takasbank'ta açılması, kimlik bildirim 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.

<b>Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler</b>	<b>İş Tecrübesi</b>
Burcu ÖZLEMİŞ	Portföy Operasyonları ve Raporlama	<b>2013 -devam</b> Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Yatırım Yönetimi Departmanı Fon Hizmet Birimi Uzmanı	7 yıl

		<b>2006 – 2012</b> Finansbank Ticari Bankacılık- Pazarlama Uzmanı	
Alper ARSLANOĞLU	Süreç Geliştirme	<b>2013 -devam</b> Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Süreç Geliştirme Departmanı - Uzman <b>2012 – 2013</b> Kayı İnşaat A.Ş. – İç Denetim Uzman Yrd. <b>2011 – 2012</b> Eurobank Tekfen A.Ş. Çek-Senet Operasyon - Yetkili <b>2010 – 2011</b> Eurobank Tekfen A.Ş. Faktoring Operasyon – Yetkili	5 yıl

#### IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

Görev	Görev Tanımı
<b>Fon Müdürü</b>	Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili iş akışının sürekliliğini sağlamak. Fon Kurulu'na ve üst yönetime yollanacak raporların hazırlanmasında yöntem ve içerik belirleyerek koordinasyon sağlamak.
<b>Fon Müdür Yardımcısı</b>	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 fonu işlemleri ile muhasebe kayıtlarının doğruluğunu kontrol etmek, denetim raporlarının doğru hazırlanmasını sağlamak.
<b>Fon Muhasebecisi</b>	Fon raporlarının nakit giriş çıkışını kontrol etmek, Şirket'ten FTP ile otomatik olarak bildirilen fon alış satış emirleri doğrultusunda fon nakit akış tablosunu güncelleyerek Portföy Yöneticisi'ne bildirmek. Portföy Yöneticisi'nin bildirdiği fon bazında günlük işlemler doğrultusunda portföy değerlerini güncellemek, fon birim fiyatlarını hesaplamak, ilgili taraflara iletme, muhasebe kayıtlarını oluşturmak, dış kurumlara yollanacak raporları hazırlamak.
<b>Fon Takas Sorumlusu</b>	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.
<b>Fon Takas ve Muhasebe Yardımcısı</b>	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde Emeklilik Yatırım Fonu işlemlerinin varlık türleri ve portföy değerlemeleriyle ilgili bildirimler ile fon işlemleri ile ilgili sözleşme ve hesap bildirimlerini yapmak, depo bakiyelerinin kontrolünü yapmak, fon bazında günlük işlemler doğrultusunda portföy değerlerini güncellemek, fon birim

	fiyatlarını hesaplamak, Kanuni defterlerin basımını ve dosyalanmasını sağlamak.
<b>Fon Hizmet Birimi Yöneticisi/Uzmanı</b>	Fon portföylerinin mevzuattaki sınırlamalara uygunluğunu kontrol etmek, Fon Kurulu'na, üst yönetime, satış ekibine ve dış kurumlara yollanacak raporları hazırlamak, içtüzük ve izahname değişiklikleri için gerekli izinleri almak .

## **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 yöneticileri ile çalışanları arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki ve eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM E : FİNANSAL BİLGİLER:**

### **I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı**

Fon portföyünün oluşturulmasına 17/09/2003 tarihinde başlanmış olup 17/09/2003 tarihinde avansın tamamen kullanılmasıyla fon portföyünün oluşumu tamamlanmıştır. Fon' un portföy dağılımına ilişkin bilgilere Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ilan edilen altı aylık ve yıllık raporlardan ulaşılabilir.

### **II. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler**

- a. Ünvanı : 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 değer 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 söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibarıyla ve Yönetmeliğin 25'inci maddesinde yer alan esaslara göre tespit edilir :

(1) Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) 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 değerlendirilmesinde kapanış fiyatı kullanılır.

2) 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 katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

ç) Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

d) 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 değerlendirme yapılır.

Bu maddede belirtilenler dışında kalan para ve sermaye piyasası araçları ile işlemlerin ve dış borçlanma araçlarının değerlemesine ilişkin esaslar piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde Yönetmeliğin 12 nci maddesinde belirtilen fon kurulu tarafından belirlenerek yazılı karara bağlanır.

### **Fon portföyündeki varlıkların değerlemesine ve birim pay fiyatının hesaplanmasına ilişkin ÖRNEK:**

Menkul Kıymet	Nominal Değer (TL)	Tanımı	Günlük Ort. Bir.Değ. (TL)	Rayiç Değer (TL)
Hisse Senedi	918.000,00	GARAN(Garanti B.)	2.25	2.065.500,00
Devlet Tahvili	1.330.181,29	TRT130110T10	88.236	1.173.698,76
Devlet Tahvili	3.763.500,69	TRT070312T14	106.676	4.014.752,00
Ters Repo	227.503,60	O/N		227.503,60
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>				<b>7.481.454,36</b>
<b>HAZIR DEĞERLER</b>				<b>940,05</b>
-Bankalar				19,08
-Diğer Hazır Değerler				920,97
<b>ALACAKLAR (+)</b>				<b>25.234,50</b>
Takastan Alacaklar T1				25.234,50
Takastan Alacaklar T2				0,00
<b>BORÇLAR (-)</b>				<b>110.034,81</b>
Takasa Borçlar T1				103.288,50
Takasa Borçlar T2				0,00
Aracılık Komisyonu Giderleri				0,00
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri				0,00
Fon İşletim Ücretleri				6.356,95
Denetim Ücretleri				0,00
Vergi, Resim, Harç vb. Giderleri				0,00
Tahvil Borsa Payı				0,00
Avans Faizi				0,00

Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	0,00
Diğer Giderler	389,36
FON TOPLAM DEĞERİ	7.397.594,10
Pay Sayısı	453.463.525,47
Birim Pay Değeri	0,016314

Katılımcılar, fon fiyatlarına ilişkin ile ilgili bilgilere;

-İnternet Sitesi ([www.allianzemeklilik.com.tr](http://www.allianzemeklilik.com.tr))

-Sesli yanıt sistemi (*tel no. 444 45 46*)

-Şirket Fon Hizmet Birimi kanalıyla ulaşılabilecektir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alır. Bu durumda 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 saklayıcıya, Kurula ve Hazine Müsteşarlığına bildirilmek 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.

### **Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar:**

#### **Genel Esaslar**

Fon payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği Fon paylarının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak tercih edilen plan dahilinde alım satım talimatı verilir.

Kurucu'nun tüm Fon payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

#### **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 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 "Emanet Likit Kamu 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 "Emanet Likit Kamu 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 fon değişikliği ve fon oran değişikliği için verdikleri fon satış talimatlarında farklı günlerde satışı gerçekleşecek fonların olması durumunda, satış valörü gelen fonlar satıldıkça katılımcının talep ettiği asıl fonlar alınmaktadır. Likit ve Katkı fon dışındaki tüm asıl fon alışlarından önce katılımcı adına Emanet Likit Fon alınmaktadır. Katılımcıların sistemden çıkış ya da başka bir şirkete aktarım amacıyla verdikleri fon satış talimatlarında farklı günlerde satışı gerçekleşecek fonların olması durumunda, satış valörü gelen fonlar satıldıkça en uzun valörlü fonun satışı gerçekleşene kadar gerçekleşmiş olan satış tutarları ile katılımcı hesabına Emanet Likit Fon alınmaktadır.

Katılımcı birikiminden indirilerek yapılan kesintiler ve katılımcılara emeklilik gelir planı kapsamında yapılan ödemeler için verilecek fon satış emirlerinde, farklı günlerde satışı gerçekleşecek fonların olması durumunda en son satışı gerçekleşecek fonun satış işleminin gerçekleşme tarihi dikkate alınarak tüm fonların satış talimatı verilir .

## **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,

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 I : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI**

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Şirket Genel Müdürlüğü'nde, Bölge Müdürlüklerinde 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 itibariyle 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 itibariyle 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.

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.

Olağanüstü durumlarda bu izahnamenin F Bölümü'nde yer alan olağanüstü durumlara ilişkin esaslar uygulanacaktır.

İzahnamede yeralan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

**Düzenlenme Tarihi: 04/01/2016**

Taylan TÜRKÖLMEZ  
Genel Müdür  
Fon Kurulu Üyesi

Burcu UZUNOĞLU  
Mali İşler Direktörü  
Fon Kurulu Üyesi