

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

Tanıtım Formu Değişikliği

“Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu” tanıtım formu Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 9./6./15... tarih ve 5735... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

VERGİ DÜZENLEMELERİ:

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi: Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

YENİ ŞEKİL

Bölüm B: Ekonomik ve Ticari Bilgiler

I. Teşvikler ve Vergilendirme

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 Kanununun 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.

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.



Allianz Hayat ve Emeklilik A. Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu

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.

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

ESKİ SEKİL

FONA KATILIM FONDAN AYRILMA:

Pay alım ve satımlarında işlem emrin verildiği gün, o gün için ilan edilen pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Pay satışlarında ödemeler aynı gün yapılır.

YENİ SEKİL

Bölüm B: Ekonomik ve Ticari Bilgiler

II. Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

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.

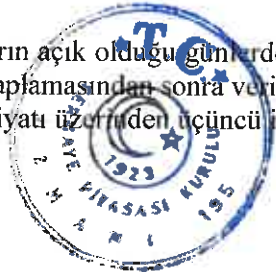
Katılımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00' e kadar verdikleri pay alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutarlar ile aynı gün, o gün geçerli olan fiyat ile katılımcı adına "Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu" payı alınır.

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.



Allianz Hayat ve Emeklilik A. Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu

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 katılımcılar 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.

ESKİ SEKİL

YASAL KESİNTİLER:

Fon işletim gider kesintisi günlük olarak fon net varlık değerinin %0,005616'sı (Yüz binde beş virgül altı yüz onaltı) oranında yapılır. Bu oran yıllık yaklaşık %2,05 oranında fon işletim ücreti ödenmesi anlamına gelmektedir. Fon portföyünden ödenebilecek azami fon toplam gider kesintisi oranı %2,28' dir. Her takvim yılı sonu yapılan kontrolde azami fon toplam gider oranının aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde kurucu tarafından fona iade edilir.

YENİ SEKİL

Bölüm B: Ekonomik ve Ticari Bilgiler

III. Maliyetler

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2, 28'i (yüzde iki virgül yirmi sekiz) olarak uygulanır.

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 virgül altı yüz on altı) [yıllık yaklaşık %2,05 (yüzde iki virgül sıfır beş)] oluşan bir fon işletim gideri 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 fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrafta belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

ESKİ SEKİL

FON HAKKINDAKİ BİLGİLERE;

-İnternet Sitesi (www.allianzemeklilik.com.tr)

-Sesli yanıt sistemi (tel no. 444 45 46) - Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fon Hizmet Birimi kanalıyla ulaşabilecektir.

YENİ SEKİL

Bölüm B: Ekonomik ve Ticari Bilgiler

IV. Kamuyu Aydınlatma

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Şirket Genel Müdürlüğü'nde Bölge Müdürlüklerinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Büyükme Amacı Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu

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. 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.

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.

Fon tanıtım formunun aşağıda belirtilmiş olan maddelerine, madde başlıklarının eklenmesine karar verilmiştir.

Bölüm A: Genel Bilgiler

I. Fonun Amacı

Fon portföyünün en az %80'i BIST' de işlem gören şirketlerin ortaklık paylarından oluşturulmuştur. Fon portföyü ağırlıklı olarak BIST-100 ortaklık paylarından oluşturulmaktadır. Fon, ulusal ortaklık payları piyasasındaki dalgalanmalardan maksimum şekilde yararlanmayı planlamaktadır.

Bölüm A: Genel Bilgiler

II. Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fon portföyünün en az %80'i BIST 'de işlem gören şirketlerin hisse senetlerinden oluşturulmuştur. Fon portföyü ağırlıklı olarak BIST-100 ortaklık paylarından oluşturulmaktadır.

Fonun karşılaştırma ölçütü, 21.01.2013 tarihinden itibaren %90 BIST-100 Endeksi + %3 KYD TL Bono Endeksi 91 Gün + %5 KYD Brüt O/N Repo Endeksi + %0,5 KYD ÖST Endeksi Sabit+ %0,5 KYD ÖST Endeksi Değişken + %1 KYD Bir Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL' dir.



Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; Hazine Bonosu / Devlet Tahvili: %(0-20); Ortaklık Payları: %(80-100); Ters Repo: %(0-10); Özel Sektör Borçlanma Araçları: %(0-20); Vadeli Mevduat:%(0-20) Takasbank Para Piyasası İşlemleri: %(0-10) olarak belirlenmiştir.

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur :

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.

Bölüm A: Genel Bilgiler

III. Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Yatırım fonları, yapıları gereği yatırım yapılacak varlıklara, piyasalara ve sektörlerle 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 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.

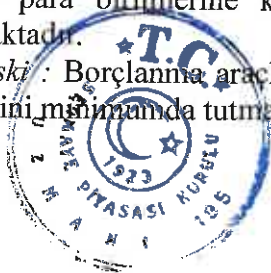
Bu strateji doğrultusunda ortaya çıkabilecek riskler:

Piyasa Riski : Fon, yapısı itibariyle varlıklarının en az %80'ini BIST'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 BIST-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.



Allianz HAYAT ve Emeklilik A. Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu

Bölüm A: Genel Bilgiler

V. Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Büyüme amaçlı hisse senedi emeklilik yatırım fonu, fonlarımız arasında yüksek risk grubunda olup, orta risk grubundaki yatırımcılar konservatif portföylerinin beklenen getirilerini arttırmak için portföylerine bu fonu dahil edebilirler. Düşük risk grubuna kesinlikle tavsiye edilmemektedir.

Aşağıda belirtilmiş olan bölümlerin fon tanıtım formuna eklenmesine karar verilmiştir:

Bölüm A: Genel Bilgiler

IV. Fonun Tarihsel Performansı Hakkında Bilgi

Fonun performans sunum raporuna şirketin internet sitesinde yer alan sürekli bilgilendirme formundan ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ulaşılabilir.

Bölüm C: İlave Bilgiler

Fonda yapılan ve katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklikler Kamuyu Aydınlatma Platformunda (<http://www.kap.gov.tr/>) ve şirketin internet sitesinde (<https://www.allianzemeklilik.com.tr/tr/>) yer alan sürekli bilgilendirme formunda duyurulur.

Aşağıda belirtilmiş olan bölümlerin fon tanıtım formundan çıkarılmasına karar verilmiştir:

KİMLİK BİLGİLERİ:

FONUN ADI	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
RİSK SINIFI	Yüksek Risk
FON BAŞLANGIÇ TUTARI	100.000.000 TL
KURULUŞ TARİHİ	04 Eylül 2003
HALKA ARZ TARİHİ	27 Ekim 2003
FON İŞLETİM GİDER KESİNTİSİ	Yıllık yaklaşık %2,05 (günlük yüz binde beş nokta altı yüz on altı)
AZAMI FON TOPLAM GİDER KESİNTİSİ	Yıllık %2,28
SAKLAMA KURULUŞU	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.
PORTFÖY YÖNETİCİLERİ	Ömer Gencal, Ercan Güner, Çağrı Özel

PIYASALARDAKİ GELİŞMELER (01.01.2012-31.12.2012):

Avrupa'daki borç krizine ilişkin endişelerle başlayan 2012 yılı, gelişmiş ülke merkez bankalarının piyasaların ihtiyacı olan parasal ve finansal tedbirleri zamanında almalarının sonucunda yılı pozitif seviyede tamamlamıştır. Türkiye ise uyguladığı başarılı para politikası ve aldığı makro-ihiyati tedbirlerle benzeri diğer ülkelerden pozitif yönde ayrılmış ve bu sayede hem sabit getirili ürünler piyasasında hem de hisse senetlerinde yüksek değer kazançlar elde edilmiştir.

Avrupa Merkez Bankası'nın zayıflayan ekonomik aktiviteyi desteklemek adına faiz indirimine gitmesi ve başvurulması halinde sorunlu Avrupa ülkelerinin tahvillerini alacağına ilişkin yaptığı

