

AK EMEKLİLİK A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu " tanıtım formunun başlığı ile A Bölümü'nün II, IV ve V maddeleri, B Bölümü'nün II/b ve IV maddeleri ve C Bölümü Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan _____ tarih ve _____ sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL:

AK EMEKLİLİK A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU TANITIM FORMU

YENİ ŞEKİL :

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA
ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU TANITIM FORMU

ESKİ ŞEKİL:

BÖLÜM A : GENEL BİLGİLER

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Ak Emeklilik AŞ. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, ağırlıklı olarak Hazine tarafından ihraç edilen TL cinsi iç borçlanma enstrümanlarına yatırım yapar.

Mevzuat gereği, Ak Emeklilik AŞ. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu; fon portföyünün minimum %80'lik kısmını ters repo dahil devlet iç borçlanma araçlarına yönlendirir ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Fon amacı paralelinde yatırım yapılacak borçlanma araçları ağırlıklı TL cinsinden olacaktır.

Yüksek oranda odaklandığı yatırım aracına yönelen fon portföyünün küçük bir kısmıyla da nakit eşdeğeri enstrümanlara yatırım yapılır. Nakit eşdeğeri yatırım araçlarına yönlendirilen kısım fon katılım payı geri dönüşlerinin karşılanmasında ve piyasalarda oluşacak fırsatların değerlendirilebilmesi noktasında imkan sağlar.

Fon, orta ve uzun vadeli bir bakış açısıyla, kısa vadede oluşabilecek fiyat dalgalanmalarını orta risk düzeyinde kabul ederek, kamu borçlanma araçlarındaki reel getiriden yararlanmak hedefiyle hareket eder. Ortalamanın üzerinde getirinin rahatsız edici olmayan fiyat dalgalanmalarıyla sağlanması amaçlanır.

Fon benchmark yaklaşımıyla yönetilir. Fonun yatırım yapacağı devlet iç borçlanma senetlerinin ortalama vadesi Hazine Müsteşarlığı'nın düzenlediği iç borçlanma ihalelerindeki ortalama borçlanma vadesi ışığında belirlenir. Faiz oranlarının orta-uzun vadeli trendler doğrultusunda hareket edeceği beklentisinin hakim olduğu dönemlerde ise, fon varlık dağılımı ve vade yapısının belirlenmesinde, faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsatlardan yararlanabilmek amaçlanır.

Fon içerisinde devlet iç borçlanma senetlerine ayrılan pay, bu payın ortalama vadesi ve nihayet tüm fon yatırımlarının ortalama vadesi fon yönetimi stratejimizin ana

unsurlarıdır. Fon ortalama vadesi yönetim prensipleri içerisinde izlenecek ve sınırlandırılacaktır. Fon ortalama vadesi portföy yöneticisi tarafından aktif olarak takip edilir ve yönetilir.

Başarılı bir sabit getirili fon yönetimi için başlangıç noktamız makro ekonomik dengelerin, faiz oranlarının ve parasal arz ve talebin analizidir. Fon yatırımlarında hedeflenen katma değer ortalama fon vadesinin aktif yönetimi, getiri eğrisinde doğru pozisyon noktasının saptanması, sektör tercih ve beklentilerinin analizi ve varlık seçimi ile sağlanacaktır.

IV.Fonun Tarihsel Performansı Hakkında Bilgi

Fonun tarihsel performansına ilişkin bilgiye fonun 3 aylık ve yıllık raporlarından ulaşabilirsiniz.

SPK nın, Seri:V, No:60 sayılı “Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümleri gereği ; fon için karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi bant aralığı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir :

Fonun karşılaştırma ölçütü (benchmark) ;

FON ADI	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK)	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	(%90) KYD YTL TUM BONO ENDEKSİ	%65-95 DİBS
	(%9) KYD O/N REPO ENDEKSİ BRÜT	%0-30 O/N T.REPO- BPP(*)
	(%1) FON KURULU KARARIYLA BELİRLENEN BEŞ BANKANIN BİR AYLIK YTL BRÜT MEVDUAT FAİZ ORANLARININ ORTALAMASINA GÖRE HESAPLANAN ENDEKS	% 0-10 MEVDUAT

(*) Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20 'si oranında yapılacaktır.

V.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon, %90 TL cinsi devlet iç borçlanma araçlarından, %10 ters repodan oluşan bir portföyün orta vadeli getirisini kriter almakta ve bunun üzerindeki getiriye hedeflemektedir.

Ak Emeklilik AŞ. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, yatırımlarını orta ve uzun vadeli yapan, faiz ve vade riskini alarak, kamu tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarındaki yüksek ve istikrarlı faiz getirisinden yararlanmayı hedefleyen katılımcılar için uygundur

YENİ SEKİL:

BÖLÜM A : GENEL BİLGİLER

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fon, ağırlıklı olarak Hazine tarafından ihraç edilen TL cinsi iç borçlanma enstrümanlarına yatırım yapar.

Mevzuat gereği Fon; fon portföyünün minimum %80'lik kısmını ters repo dahil devlet iç borçlanma araçlarına yönlendirir ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Fon amacı paralelinde yatırım yapılacak borçlanma araçları ağırlıklı TL cinsinden olacaktır.

Yüksek oranda odaklandığı yatırım aracına yönelen fon portföyünün küçük bir kısmıyla da nakit eşdeğeri enstrümanlara yatırım yapılır. Nakit eşdeğeri yatırım araçlarına yönlendirilen kısım fon katılım payı geri dönüşlerinin karşılanmasında ve piyasalarda oluşacak fırsatların değerlendirilebilmesi noktasında imkan sağlar.

Fon, orta ve uzun vadeli bir bakış açısıyla, kısa vadede oluşabilecek fiyat dalgalanmalarını orta risk düzeyinde kabul ederek, kamu borçlanma araçlarındaki reel getiriden yararlanmak hedefiyle hareket eder. Ortalamanın üzerinde getirinin rahatsız edici olmayan fiyat dalgalanmalarıyla sağlanması amaçlanır.

Fon benchmark yaklaşımıyla yönetilir. Fonun yatırım yapacağı devlet iç borçlanma senetlerinin ortalama vadesi Hazine Müsteşarlığı'nın düzenlediği iç borçlanma ihalelerindeki ortalama borçlanma vadesi ışığında belirlenir. Faiz oranlarının orta-uzun vadeli trendler doğrultusunda hareket edeceği beklentisinin hakim olduğu dönemlerde ise, fon varlık dağılımı ve vade yapısının belirlenmesinde, faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsatlardan yararlanabilmek amaçlanır.

Fon içerisinde devlet iç borçlanma senetlerine ayrılan pay, bu payın ortalama vadesi ve nihayet tüm fon yatırımlarının ortalama vadesi fon yönetimi stratejimizin ana unsurlarıdır. Fon ortalama vadesi yönetim prensipleri içerisinde izlenecek ve sınırlandırılacaktır. Fon ortalama vadesi portföy yöneticisi tarafından aktif olarak takip edilir ve yönetilir.

Başarılı bir sabit getirili fon yönetimi için başlangıç noktamız makro ekonomik dengelerin, faiz oranlarının ve parasal arz ve talebin analizidir. Fon yatırımlarında hedeflenen katma değer ortalama fon vadesinin aktif yönetimi, getiri eğrisinde doğru pozisyon noktasının saptanması, sektör tercih ve beklentilerinin analizi ve varlık seçimi ile sağlanacaktır.

IV.Fonun Tarihsel Performansı Hakkında Bilgi

Fonun tarihsel performansına ilişkin bilgiye fonun 3 aylık ve yıllık raporlarından ulaşabilirsiniz.

SPK'nın, Seri:V, No:60 sayılı "Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri gereği ; fon için karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi bant aralığı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir :

Fonun karşılaştırma ölçütü (benchmark) ;

FON ADI	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK)	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
---------	-------------------------------------	---------------------------------------

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	(%90) KYD YTL TUM BONO ENDEKSİ	%65-95 DİBS
	(%9) KYD O/N REPO ENDEKSİ BRÜT	%0-30 O/N T.REPO- BPP(*)
	(%1) FON KURULU KARARIYLA BELİRLENEN BEŞ BANKANIN BİR AYLIK YTL BRÜT MEVDUAT FAİZ ORANLARININ ORTALAMASINA GÖRE HESAPLANAN ENDEKS	% 0-10 MEVDUAT

(*) Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20 'si oranında yapılacaktır.

V.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon, %90 TL cinsi devlet iç borçlanma araçlarından, %10 ters repodan oluşan bir portföyün orta vadeli getirisini kriter almakta ve bunun üzerindeki getiriye hedeflemektedir.

Fon, yatırımlarını orta ve uzun vadeli yapan, faiz ve vade riskini alarak, kamu tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarındaki yüksek ve istikrarlı faiz getirisinden yararlanmayı hedefleyen katılımcılar için uygundur

ESKİ ŞEKİL:

BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

II.Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

b) Katkı Payı Tahsilatının Yapılması : Katılımcılar katkı paylarını sözleşmede belirlenen dönemlerde kredi kartı, Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla ya da şirket merkezinde nakit olarak yapabilirler. Emeklilik Teklif Formunda ödeme yöntemi katılımcı tarafından belirtilir ve ödeme yöntemi daha sonra değiştirilebilir.

Kredi kartı ile ödeme yönteminin kabul edilmiş olması halinde tahsil edilen katkı payı tutarı piyasa şartlarına göre belirlenen sürece tahsilata aracılık eden kurum nezdinde bloke tutulmaktadır. Bu yöntemle yapılan tahsilatların yatırıma yönlendirme işlemi öngörülen sürenin sonunda sözkonusu tutarların şirket hesaplarına kullanılabilir fonlar olarak aktarılmasından sonra başlamakta ve ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

Katkı payı ödemelerinin Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla yapılması halinde herhangi bir blokaj süresi sözkonusu değildir. Bu şekilde ödeme yapılması halinde katkı payı tutarların şirket hesaplarına günsonunda aktarılmasının ardından ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

Ak Emeklilik A.Ş. merkezinde muhasebe servisine katkı payı ödemesi yapılması halinde Saat 12:00 a kadar tahsil edilen katkı payları aynı gün, bu saatten sonra yapılan katkı payı tahsilatları ertesi gün yatırıma yönlendirilmektedir.

Katılımcı tercihindeki fonlardan para ve pay takas tarihi aynı gün olan fonların alım işlemi aynı gün yapılmaktadır. Para ve pay takası sonraki günler olan fonlar için ise alım emirleri verilmekte ve bunlara yönlendirilecek tutarlar için alım/satım takas tarihi aynı gün olan ekstra fon (Likit Fon) alınmakta ve böylece katılımcının birikimlerinin

diğer fonlar alınıncaya kadar nemalanması sağlanmaktadır. Diğer fonların takas tarihlerinde daha önce alınan ekstra fonlar (Likit Fon) satılarak diğer fonların alımı gerçekleştirilmektedir.

Satın alınan fon bedelleri katılımcının şirket nezdindeki hesaplarına borç kaydedilmekte, buna karşılık alınan fon pay adetleri ise katılımcı bazında tutulan nazım hesaplara alacak kaydedilerek takip edilmektedir. Fon pay adetleri virgülden sonra 3 basamağa kadar hesaplanmaktadır.

IV.Kamuyu Aydınlatma

Katılımcı bazında, fon yatırımları ve fon birim fiyatı ile ilgili bilgilere, çağrı merkezi (0 444 23 23) ve internetten ulaşabilecektir. Ayrıca kamuoyunu aydınlatmak için, periyodik olarak hazırlanacak fon performans raporları gibi araştırmalar ve çalışmalar da Ak Emeklilik web sitesinden ([.akemeklilik.com](http://akemeklilik.com)) katılımcılara ve kamuoyuna sunulacaktır. Ayrıca, Fon içtüzükleri, izahname ve fon tanıtım formları ile üç aylık ve yıllık raporları katılımcının incelemesi amacıyla şirket merkezi, bölge müdürlükleri, şubelerimiz ve temsilciliklerimizde bulundurulacaktır.

YENİ ŞEKİL:

BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

II.Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

b) Katkı Payı Tahsilatının Yapılması : Katılımcılar katkı paylarını sözleşmede belirlenen dönemlerde kredi kartı, Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla ya da şirket merkezinde nakit olarak yapabilirler. Emeklilik Teklif Formunda ödeme yöntemi katılımcı tarafından belirtilir ve ödeme yöntemi daha sonra değiştirilebilir.

Kredi kartı ile ödeme yönteminin kabul edilmiş olması halinde tahsil edilen katkı payı tutarı piyasa şartlarına göre belirlenen sürece tahsilata aracılık eden kurum nezdinde blokede tutulmaktadır. Bu yöntemle yapılan tahsilatların yatırıma yönlendirme işlemi öngörülen sürenin sonunda sözkonusu tutarların şirket hesaplarına kullanılabilir fonlar olarak aktarılmasından sonra başlamakta ve ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

Katkı payı ödemelerinin Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla yapılması halinde herhangi bir blokaj süresi sözkonusu değildir. Bu şekilde ödeme yapılması halinde katkı payı tutarların şirket hesaplarına günsonunda aktarılmasının ardından ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

AVİVA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. (Şirket) merkezinde muhasebe servisine katkı payı ödemesi yapılması halinde Saat 12:00 a kadar tahsil edilen katkı payları aynı gün, bu saatten sonra yapılan katkı payı tahsilatları ertesi gün yatırıma yönlendirilmektedir.

Katılımcı tercihindeki fonlardan para ve pay takas tarihi aynı gün olan fonların alım işlemi aynı gün yapılmaktadır. Para ve pay takası sonraki günler olan fonlar için ise alım emirleri verilmekte ve bunlara yönlendirilecek tutarlar için alım/satım takas tarihi aynı gün olan ekstra fon (Likit Fon) alınmakta ve böylece katılımcının birikimlerinin diğer fonlar alınıncaya kadar nemalanması sağlanmaktadır. Diğer fonların takas tarihlerinde daha önce alınan ekstra fonlar (Likit Fon) satılarak diğer fonların alımı gerçekleştirilmektedir.

Satın alınan fon bedelleri katılımcının şirket nezdindeki hesaplarına borç kaydedilmekte, buna karşılık alınan fon pay adetleri ise katılımcı bazında tutulan nazım hesaplara alacak kaydedilerek takip edilmektedir. Fon pay adetleri virgülden sonra 3 basamağa kadar hesaplanmaktadır.

IV.Kamuyu Aydınlatma

Katılımcı bazında, fon yatırımları ve fon birim fiyatı ile ilgili bilgilere, çağrı merkezi (0 444 23 23) ve internetten ulaşabilecektir. Ayrıca kamuoyunu aydınlatmak için, periyodik olarak hazırlanacak fon performans raporları gibi araştırmalar ve çalışmalar da Şirket'in web sitesinden (www.avivasa.com.tr) katılımcılara ve kamuoyuna sunulacaktır. Ayrıca, Fon içtüzükleri, izahname ve fon tanıtım formları ile üç aylık ve yıllık raporları katılımcının incelemesi amacıyla şirket merkezi, bölge müdürlükleri, şubelerimiz ve temsilciliklerimizde bulundurulacaktır

ESKİ ŞEKİL:

BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER

Katılımcının farklı emeklilik planları içinde yapacağı fon değişiklikleri ile aynı plan içindeki yapacağı fon dağılımlarına ilişkin değişiklikler yılda en fazla dört defa yapılabilecektir.

1. FONU TANITICI BİLGİLER.

Fonun Unvanı	Ak Emeklilik AŞ. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fon
Fonun Türü	Gelir Amaçlı Fon
Fon'un Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.000.000.TL(yüztrilyon) 10.000.000.000 pay(onmilyar)
Avans Tutarı	1.000.000.000.000.-TL(birtrilyon)

2. FON PORTFÖYÜNE İLİŞKİN BİLGİLER

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hisse Senetleri	%0	%20
Kamu Borçlanma Senetleri	%0	%100
Özel Sektör Borç. Senetleri	%0	%20
Ters Repo	%0	%100
Eurobond	%0	%20
Repo	%0	%10
Vadeli Banka Mevduatı TL.	%0	%10
Vadesiz Banka Mevduatı TL	%0	%10
Vadeli Banka Mevduatı (Döviz)	%0	%10
Vadesiz Banka Mevduatı (Döviz)	%0	%10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	%0	%20
Yatırım Fonu Katılım Belgeleri	%0	%10

AÇIKLAMALAR

- 1- Fon portföyünün minimum %80'lik kısmını ters repo dahil devlet iç borçlanma araçlarına yönlendirir.

YENİ ŞEKİL:

BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER

Katılımcının farklı emeklilik planları içinde yapacağı fon değişiklikleri ile aynı plan içindeki yapacağı fon dağılımlarına ilişkin değişiklikler yılda en fazla dört defa yapılabilecektir.

1. FONU TANITICI BİLGİLER.

Fonun Unvanı	AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
Fonun Türü	Gelir Amaçlı Fon
Fon'un Tutarı ve	100.000.000 YTL(yüz milyon)
Pay Sayısı	10.000.000.000 pay(on milyar)
Avans Tutarı	1.000.000 -YTL(bir milyon)

2. FON PORTFÖYÜNE İLİŞKİN BİLGİLER

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hisse Senetleri	%0	%20
Kamu Borçlanma Senetleri	%0	%100
Özel Sektör Borç. Senetleri	%0	%20
Ters Repo	%0	%100
Eurobond	%0	%20
Repo	%0	%10
Vadeli Banka Mevduatı TL.	%0	%10
Vadesiz Banka Mevduatı TL	%0	%10
Vadeli Banka Mevduatı (Döviz)	%0	%10
Vadesiz Banka Mevduatı (Döviz)	%0	%10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	%0	%20
Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%10

AÇIKLAMALAR

- 1- Fon portföyünün minimum %80'lik kısmını ters repo dahil devlet iç borçlanma araçlarına yönlendirir.