

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ**

“AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU” İzahnamesinin Bölüm F/ Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları bölümünün m ve n maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan~~24~~~~08~~../2012 tarih ve ~~15-765~~ sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ SEKİL:

BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değer in 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.

Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları.

m). Katılımcılardan tahsil edilen nakit ve havale katkı paylarının şirket hesaplarına intikal ettiği gün (t) nemalandırma yapılmamaktadır. İntikal tarihini (t+1) takip eden işgünü fon dağılımına bakılmaksızın, fonlarda uygulanan ileri fiyat yönteminden dolayı, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'na yönlendirilmektedir. Bunu takip eden işgününde de (t+2), emeklilik sözleşmesinde katılımcı tarafından belirlenen fonlara dağılımı gerçekleştirilmektedir. Kredi kartından ve doğrudan banka hesabından tahsilat yöntemlerinde ise, tahsilatın hesaba geçtiği gün (t) fon dağılımına bakılmaksızın, fonlarda uygulanan ileri fiyat yönteminden dolayı, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'na yönlendirilmektedir. Bunu takip eden işgününde de (t+1), emeklilik sözleşmesinde katılımcı tarafından belirlenen fonlara dağılımı gerçekleştirilmektedir.

n. Katılımcının emeklilik, başka şirkete transfer, bireysel emeklilik sisteminden çıkış, plan değişikliği, hesap birleştirme ve fon dağılım oranı değişikliği talep etmesi halinde sahip olduğu fonların satış yapılır. Fonlar satılırken ileri fiyat uygulamasına başvurulmaktadır. Bu sebeple, portföy yönetim şirketine fonun satım bilgilerinin iletildiği günden bir sonraki işgünü geçerli olan birim pay değerleri üzerinden satılarak, satış işlemi katılımcının şirketimiz nezdindeki hesabına yansıtılır. Fon satışının sistemde başlatıldığı tarihten (t günü) 1 gün sonra portföy yöneticisine ve fon muhasebecisine bilgisi (t+1 gününde), 2 gün sonra pay takası (t+2 gününde), 4 gün sonra ise (t+4 gününde) para takası gerçekleşmektedir.



Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kamu Dış Borçlanma Araçları
Emeklilik Yatırım Fonu

YENİ ŞEKİL:

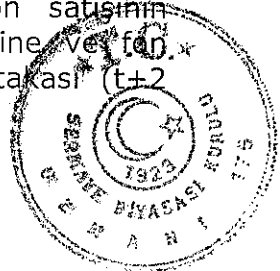
BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

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 söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları.

m) Katılımcılardan tahsil edilen nakit ve havale katkı paylarının şirket hesaplarına intikal ettiği gün (t) nemalandırma yapılmamaktadır. İntikal tarihini (t+1) takip eden işgünü fon dağılımına bakılmaksızın, fonlarda uygulanan ileri fiyat yönteminden dolayı, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu'na yönlendirilmektedir. Bunu takip eden işgününde de (t+2), emeklilik sözleşmesinde katılımcı tarafından belirlenen fonlara dağılımı gerçekleştirilmektedir. Kredi kartından ve doğrudan banka hesabından tahsilat yöntemlerinde ise, tahsilatın hesaba geçtiği gün (t) fon dağılımına bakılmaksızın, fonlarda uygulanan ileri fiyat yönteminden dolayı, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu'na yönlendirilmektedir. Bunu takip eden işgününde de (t+1), emeklilik sözleşmesinde katılımcı tarafından belirlenen fonlara dağılımı gerçekleştirilmektedir.

n. Katılımcının emeklilik, başka şirkete transfer, bireysel emeklilik sisteminden çıkış, plan değişikliği, hesap birleştirme ve fon dağılım oranı değişikliği talep etmesi halinde sahip olduğu fonların satış yapılır. Fonlar satılırken ileri fiyat uygulamasına başvurulmaktadır. Bu sebeple, portföy yönetim şirketine fonun satım bilgilerinin iletildiği günden bir sonraki işgünü geçerli olan birim pay değerleri üzerinden satılarak, satış işlemi katılımcının şirketimiz nezdindeki hesabına yansıtılır. Fon satışının sistemde başlatıldığı tarihten (t günü) 1 gün sonra portföy yöneticisine veya fon muhasebecisine bilgisi verilmektedir (t+1 gününde), 2 gün sonra pay takası (t+2 gününde), 3 gün sonra ise (t+3 gününde) para takası gerçekleştirilmektedir.



AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kamu Dış Borçlanma Araçları
Emeklilik Yatırım Fonu