

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
İZAHNAME TADİL METNİ**

“AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU” İzahnamesinin,

“Bölüm C: Emeklilik Şirketi ile Portföy Yönetimi ve Saklama Hizmetine İlişkin Bilgiler” başlıklı bölümünde yer alan “II. Portföy Yönetim Hizmeti” maddesi,

“Bölüm D: Fonun Organizasyon Yapısı Hakkında Bilgiler” başlığının “Bölüm D: Fon Kurulu Üyeleri, Fon Denetçisi Ve Fon Hizmet Birimi Hakkında Bilgiler” şeklinde değiştirilmesi ve anılan bölümde yer alan “III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler ” maddesi,

“Bölüm F: Fon Paylarının Değerinin Tespiti” başlıklı bölümünde yer alan “Pay Alımına ve Payların Fona İade Edilmesine İlişkin Esaslar” maddesi,

Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan ...<sup>09</sup>.../...<sup>11</sup>.../2015 tarih ve 12233903.....<sup>11989</sup>..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ SEKİL:**

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

**II. Portföy Yönetim Hizmeti :**

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Ak 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 : 28.06.2000/440689/388271
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 15.09.2000/PYŞ-10/5
- c. Merkez Adresi : Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine binası Kat:1  
34330 4.Levent – Beşiktaş İSTANBUL
- d. Telefon No : 0 212 385 27 00
- e. Faks No : 0 212 319 24 69
- f. E-Posta : info@akportföy.com.tr
- g. İnternet Adresi : www.akportföy.com.tr



**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU**

Portföy yönetim hizmetinin kapsamı, Fona ait portföyün 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf Sistemi Kanunu, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Kurulun Portföy Yönetimi ile ilgili mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi izin verdiği sınırlar dahilinde, portföye varlık alınıp satılması ve bu varlıklarla ilgili olarak mevzuatta öngörülen hak ve mükellefiyetlerin yerine getirilmesidir.

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, müşteri ile yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

Portföy yönetim sözleşmesi ile emeklilik şirketi portföy yönetim şirketini, fon adına içtüzük ve izahnamede belirlenmiş yatırım yapılabilecek her türlü sermaye piyasası aracını borsalardan alıp satmaya, sermaye piyasası araçlarına ilişkin temettü, faiz kuponu ve anaparaları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya ve sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak mevzuatın imkan tanıdığı her türlü işlemi önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya vekil tayin ettiğini kabul ve beyan eder.

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.

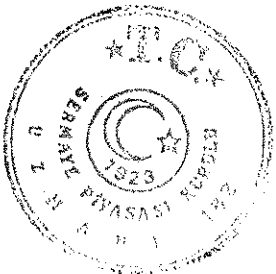
Varlıkların alınıp satılması kararlarına dayanak teşkil eden her türlü araştırma ve analiz gibi faaliyetler de portföy yönetiminin kapsamına girer.

Portföy yönetim ücreti hesaplamasında, fon içtüzüğündeki fon işletim gideri üzerinden portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen oran esas alınır.

Kurucu, her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fon işletim giderini fondan tahsil edecek ve Fon İşletim Giderini Fon'dan tahsil ettiği gün portföy yönetim ücretini portföy yöneticisi hesabına geçecektir.

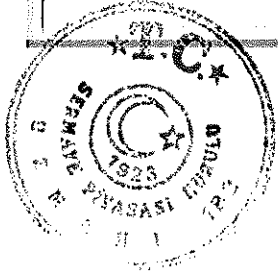
Portföy yönetim ücreti aylık dönemler olarak ödenir.

Yönetmelikte belirtilen portföy yönetim ilkelerine uyulacaktır.



**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**STANDART EMEKLİLİK**  
**YATIRIM FONU**

Portföy Yöneticilerinin Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Emrah AYRANCI	Müdür	2007 – Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Müdür	12
Hüseyin GAYDE	Müdür	2003 – 2008 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Müdür Yardımcısı 2008 – 2010 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Araştırma Bölümü, Müdür Yardımcısı - Müdür 2010 – Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Müdür	13
Ümit ŞENER	Müdür Yrd./Fon Yöneticisi	1998 – 2008 Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Bölüm Yöneticisi 2008 – Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Müdür Yardımcısı	15
Mehmet Cengiz YILMAZ	Müdür Yrd./Fon Yöneticisi	2005 – 2009 Garanti Bankası Hazine – Dealer 2010 – 2012 HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi 2012 – Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Müdür. Yrd.	7



AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU

## YENİ SEKİL

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

#### **II. Portföy Yönetim Hizmeti :**

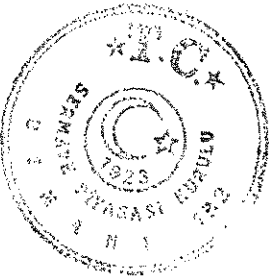
Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'den portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü emeklilik şirketi ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 28.06.2000/440689/388271
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 21.01.2015 PYS/PY.4-YD.3/1173
- c. Merkez Adresi : Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1  
34330 4.Levent – Beşiktaş İSTANBUL
- d. Telefon No : 0 212 385 27 00
- e. Faks No : 0 212 319 24 69
- f. E-Posta : info@akportföy.com.tr
- g. İnternet Adresi : www.akportföy.com.tr

Portföy yönetim hizmetinin kapsamı, Fona ait portföyün 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf Sistemi Kanunu, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Kurulun Portföy Yönetimi ile ilgili mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi izin verdiği sınırlar dahilinde, portföye varlık alınıp satılması ve bu varlıklarla ilgili olarak mevzuatta öngörülen hak ve mükellefiyetlerin yerine getirilmesidir.

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, müşteri ile yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.



*[Handwritten Signature]*  
AVİVAŞA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU  
4

Portföy yönetim sözleşmesi ile emeklilik şirketi portföy yönetim şirketini, fon adına içtüzük ve izahnamede belirlenmiş yatırım yapılabilecek her türlü sermaye piyasası aracını borsalardan alıp satmaya, sermaye piyasası araçlarına ilişkin temettü, faiz kuponu ve anaparaları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya ve sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak mevzuatın imkan tanıdığı her türlü işlemi önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya vekil tayin ettiğini kabul ve beyan eder.

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.

Varlıkların alınıp satılması kararlarına dayanak teşkil eden her türlü araştırma ve analiz gibi faaliyetler de portföy yönetiminin kapsamına girer.

Portföy yönetim ücreti hesaplamasında, fon içtüzüğündeki fon işletim gideri üzerinden portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen oran esas alınır.

Kurucu, her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fon işletim giderini fondan tahsil edecek ve Fon İşletim Giderini Fon'dan tahsil ettiği gün portföy yönetim ücretini portföy yöneticisi hesabına geçecektir.

Portföy yönetim ücreti aylık dönemler olarak ödenir.

Yönetmelikte belirtilen portföy yönetim ilkelerine uyulacaktır.

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.



*[Handwritten Signature]*  
AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU

## ESKİ ŞEKİL:

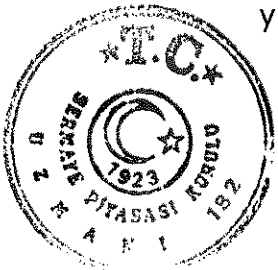
### **BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:**

### **III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler**

Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Gönül MUTLU	Fon Değerleme/ Yöneticisi	2002-2008 Ak Portföy Yönetimi A.Ş Operasyon Müdür Yrd. 2008- Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü Hazine ve Sermaye Piyasaları Bölümü Fon Operasyon -Müdür	22
Ferhat KALUÇ	Fon Muhasebecisi/ Yönetici	2007-2012 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları Yöneticisi 2012- Akbank T.A.Ş. HSPOB Fon Operasyon ve Muhasebe Yöneticisi	14
Hüseyin ÖZKIR	Fon Operasyon/ Yönetici	2002-2008 Ak Portföy Yönetimi A.Ş, Fon Operasyon Eleman, Kıdemli Uzman 2008- Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü Hazine ve Sermaye Piyasaları Bölümü Fon Hizmetleri Birimi Yöneticisi	15

### **Fon Hizmet Birimi:**

- Fon kurulu, çalışmalarının yürütülmesinde Fon Hizmet Birimi personelinden gerekli hizmet desteğini alır.
- Fon Hizmet Birimi; Fonun operasyonel işlemlerini yürüten gerekli bilgi, belgeler ve yazışmaları hazırlayan ve sevk eden oluşumdur. Fon hizmet birimi çalışanları şirket dışından da görevlendirilebilir.
- Fon Hizmet Birimi, Şirket Yönetimi tarafından belirlenir.
- Şirket içerisinde Muhasebe ve Finans Müdürlüğü, Fon Kurulu adına saklaması yapılacak bilgi ve belgeleri mevzuata göre saklamakla yükümlüdür.



AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU

## YENİ SEKİL

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

#### **III. Fon Hizmet Birimine İlişkin Bilgiler**

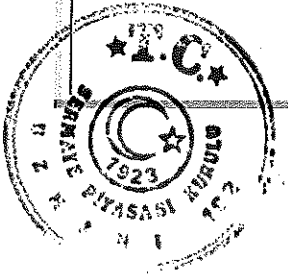
Fon hizmet birimi Akbank T. A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, Akbank T.A.Ş.'nin irtibat bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Sabancı Center 4.Levent /İstanbul  
Akbank Bankacılık Merkezi  
Cumhuriyet Mah.Dereli Sok. No:1  
Şekerpınar/Kocaeli
- b. Telefon No : Sabancı Center Tel: 0 212 385 55 55  
Akbank Bankacılık Merkez Tel: 0 (262) 686 00 00
- c. Faks No : 0 (262) 686 96 54 (Akbank Bankacılık Merkezi)
- d. E-Posta : www.akbank.com
- e. İnternet Adresi : [www.akbank.com](http://www.akbank.com)

Fonun gün sonu portföy değerlendirme işlemleri, muhasebe faaliyetleri, fon birim pay fiyat hesaplaması ve Takasbank bildirim işlemleri, kontrolleri de kapsayan bir süreç dahilinde Akbank T. A.Ş. nezdinde oluşturulmuş Fon Hizmet Birimi tarafından yürütülür. Fonun tüm yasal muhasebe defterleri ve kayıtları da T. Akbank T. 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>
Gönül MUTLU	Fon Operasyon/ Müdür	2002 - 2008 Ak Portföy Yönetimi A.Ş Operasyon Müdür Yrd. 2008- ..... "Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü Hazine ve Sermaye Piyasaları Bölümü Fon Operasyon -Müdür	22
Ferhat KALUÇ	Fon Muhasebecisi/ Yönetici	2007 - 2012 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları Yöneticisi 2012 - ..... "Akbank T.A.Ş. HSPOB Fon Operasyon ve Muhasebe Yöneticisi	14

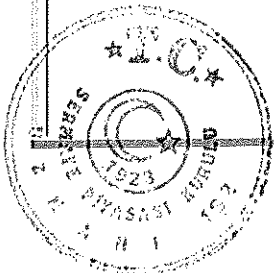


AVIVASA EMERLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMERLİLİK  
YATIRIM FONU

Hüseyin ÖZKIR	Fon Hizmetleri/ Yönetici	2002 - 2008 Ak Portföy Yönetimi A.Ş.,Fon Operasyon Eleman, Kıdemli Uzman 2008 - .....”Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü Hazine ve Sermaye Piyasaları Bölümü Fon Hizmetleri Birimi Yöneticisi	15
---------------	-----------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

Diğer taraftan, katılımcı hesaplarının Takasbank'ta açılması, kimlik bildirimi ve pay adetleri bazında fon hareket Takasbank bildirimlerinin günlük olarak yürütülmesi ise Şirket operasyon birimi tarafından yürütülür. Şirket'te operasyonel konularda görevli personele ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

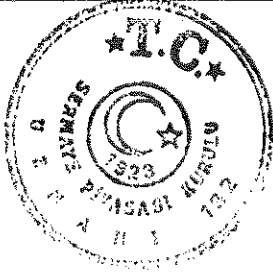
Şirket'te Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket- Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Kıymet Güzelsoy	Fon ve Nakit Yönetimi/ Birim Yöneticisi	1996-...” Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Fon ve Nakit Yönetimi/ Birim Yöneticisi	19
Perihan Çalık	Fon ve Nakit Yönetimi/ Danışman	1998-... ”Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Fon ve Nakit Yönetimi/ Danışman	17
Mercan Beyaztaş	Fon ve Nakit Yönetimi/ Takım Yöneticisi	1997-... ”Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Fon ve Nakit Yönetimi/ Takım Yöneticisi	17



AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU



İlker Ertürk	Fon ve Nakit Yönetimi/ Yetkili	2012-... "Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Fon ve Nakit Yönetimi/ Yetkili	3
Canan Bozkaplan	Fon ve Nakit Yönetimi/ Yetkili	2013-... "Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Fon ve Nakit Yönetimi/ Yetkili 2008-2013 Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Alternatif Gelir Merkezi/ Yetkili	2



AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU

## ESKİ ŞEKİL:

### **BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ**

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

Katkı payları, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik gereğince şirket hesaplarına intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde sözleşmede belirlenen fon dağılım oranları doğrultusunda gerekli fon alım talimatları verilerek yatırıma yönlendirilir.

Fon alım - satım talepleri; katkı payı ödemesi, fon dağılımı değişikliği, emeklilik sistemden çıkış, plan değişikliği, başka şirkete geçiş, hesap birleştirme, emeklilik, maluliyet vb. Bireysel Emeklilik Sistemine ait yönetmeliklerde belirtilen düzenlemeler doğrultusunda oluşturulur.

#### **Fon Paylarının Alımı:**

Katkı payları Fonda yatırıma yönlendirilirken ileri fiyat uygulaması kullanılmakta olup, Fon için fon alımında ihbar süresi 1 iş günüdür.

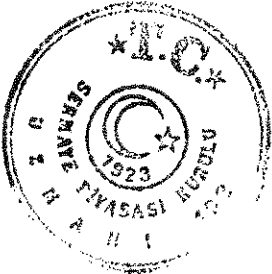
Piyasaların açık olduğu günlerde saat 12:00 kadar kurucunun sistemine girilen katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir. Saat 12:00'dan sonra iletilen talimatlar ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen iş günündeki hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ilk işgününde gerçekleştirilir.

İleri fiyat uygulamasının olduğu fonlarda ihbar süresi boyunca alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu'na Emeklilik Yatırım Fonunda değerlendirilir.

Katılımcılardan tahsil edilen katkı paylarının şirkete saat 12:00'a kadar ulaşması durumunda, katkı payları aynı gün, bu saatten sonra gelen katkı payları ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.

Kredi kartından ve doğrudan banka hesabından tahsilat yöntemlerinde ise, tahsilatın hesaba geçtiği gün 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, emeklilik sözleşmesinde katılımcı tarafından belirlenen fonlara dağılımı gerçekleştirilmektedir.



**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**STANDART EMEKLİLİK**  
**YATIRIM FONU**

### **Fon Paylarının Satımı:**

Fon paylarının satımında da ileri fiyat sistemi uygulanmaktadır. Katılımcıların Piyasaların açık olduğu günlerde saat 12:00'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden birinci iş gününde yerine getirilir. Saat 12:00'dan sonra iletilen talimatlar ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

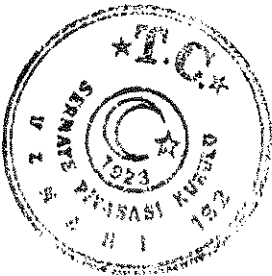
Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden bir işgünü sonra gerçekleştirilir.

Sözleşmede İhbar süresi farklı fon türlerine sahip olunması halinde satış işleminde ihbar süresi kısa olan fonun satışından elde edilen tutar, ihbar süresi en uzun olan fonunun satış gününe kadar Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu'na Emeklilik Yatırım Fonunda değerlendirilir.

Katılımcının plan değişikliği, hesap birleştirme, bireysel emeklilik sisteminden çıkış, başka şirkete transfer ve fon dağılım oranı değişikliği talep etmesi halinde sahip olduğu fonların satışı da yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde yapılır.

Katılımcının emeklilik sisteminden çıkış, başka bir şirkete aktarım ve herhangi bir nedenle sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde, katılımcı talepleri 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde yerine getirilir ve satış karşılığı oluşacak olan tutar, katılımcı hesaplarına alacak olarak yansır.

Katılımcının fon dağılım oranı değişikliği ve plan değişikliği durumunda ise var olan emeklilik planındaki fonlar ile talep edilen emeklilik planındaki fonların kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların önce satışı, daha sonra alışı gerçekleştirilir.



  
AVLUSA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU

## YENİ SEKİL:

### **BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ**

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

Katkı payları, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik gereğince şirket hesaplarına intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde sözleşmede belirlenen fon dağılım oranları doğrultusunda gerekli fon alım talimatları verilerek yatırıma yönlendirilir.

Fon alım – satım talepleri; katkı payı ödemesi, fon dağılımı değişikliği, emeklilik sistemden çıkış, plan değişikliği, başka şirkete geçiş, hesap birleştirme, emeklilik, maluliyet vb. Bireysel Emeklilik Sistemine ait yönetmeliklerde belirtilen düzenlemeler doğrultusunda oluşturulur.

#### **Fon Paylarının Alımı:**

Katkı payları Fonda yatırıma yönlendirilirken ileri fiyat uygulaması kullanılmakta olup, Fon için fon alımında ihbar süresi 1 iş günüdür.

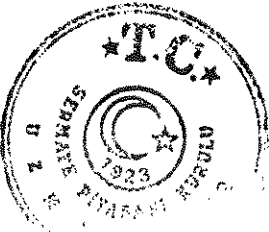
Piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'e kadar kurucunun sistemine girilen katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir. Saat 11:00'den sonra iletilen talimatlar ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen iş günündeki hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ilk iş gününde gerçekleştirilir.

İleri fiyat uygulamasının olduğu fonlarda ihbar süresi boyunca alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar yatırımcı adına Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nda değerlendirilir.

#### **Fon Paylarının Satımı:**

Fon paylarının satımında da ileri fiyat sistemi uygulanmaktadır. Katılımcıların Piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden birinci iş gününde yerine getirilir. Saat 11:00'den sonra iletilen talimatlar ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.



*[Handwritten Signature]*  
AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU  
12

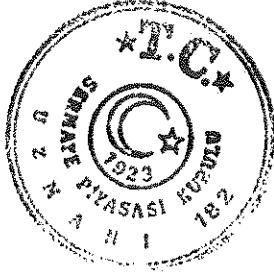
Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden bir işgünü sonra gerçekleştirilir.

Sözleşmede İhbar süresi farklı fon türlerine sahip olunması halinde satış işleminde ihbar süresi kısa olan fonun satışından elde edilen tutar, ihbar süresi en uzun olan fonunun satış gününe kadar yatırımcı adına Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nda değerlendirilir.

Katılımcının plan değişikliği, hesap birleştirme, bireysel emeklilik sisteminden çıkış, başka şirkete transfer ve fon dağılım oranı değişikliği talep etmesi halinde sahip olduğu fonların satışı da yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde yapılır.

Katılımcının emeklilik sisteminden çıkış, başka bir şirkete aktarım ve herhangi bir nedenle sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde, katılımcı talepleri 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde yerine getirilir ve satış karşılığı oluşacak olan tutar, katılımcı hesaplarına alacak olarak yansır.

Katılımcının fon dağılım oranı değişikliği ve plan değişikliği durumunda ise var olan emeklilik planındaki fonlar ile talep edilen emeklilik planındaki fonların kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların önce satışı, daha sonra alışı gerçekleştirilir.



  
AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
STANDART EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU