

004

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

“AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin “Giriş” ve “Kısaltmalar” bölümleri ile 2.3., 2.4., 3.3. ve 5.5. no.lu maddeleri (Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan ..08.06.22..... tarih ve ...22.4.65..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, I. No’lu bölüme 7. Madde ve III. No.lu bölüme 10. madde eklenmiş ve 3.4. ve 3.5. no.lu maddeler çıkarılmıştır.

ESKİ ŞEKİL

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAMESİ**

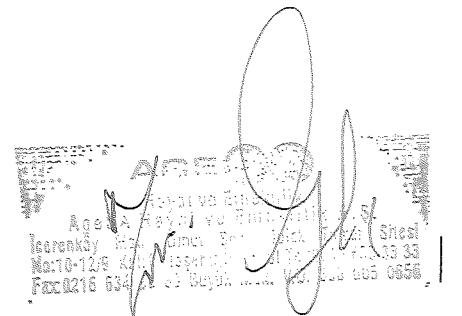
Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” 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’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/12/2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon’a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 25./10//2017 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi (www.agesa.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.



YENİ SEKİL

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” 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'un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/12/2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fonun katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından işbu Fon özelinde düzenlenmiş İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir. Alınan İcazet Belgesi, Kurucunun resmi internet sitesi (www.agesa.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 25./10/2017 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.agesa.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

ESKİ SEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Şirkete Özel (Internal)
Şirkete Özel (Internal)

PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Uygulama Esasları	Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları
İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar	Katılımcı

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Müessese	Şirkete dışarıdan danışma komitesi hizmeti veren dernek, vakıf, eğitim ve araştırma merkezi, şahıs veya tüzel kişi firmalar ve benzeri yapılar
Danışma Komitesi	Bireysel emeklilik faaliyetlerinin katılım esasları çerçevesinde icrasını teminde görev alan komite
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
İcazet Belgesi	Fon'un katılım esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi
Katılım Esasları	Bireysel Emeklilik Faaliyetlerinin Katılım Esasları Çerçevesinde Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik Faaliyetlerine İlişkin Yönetmelik kapsamında icra edilmesini sağlamak amacıyla danışma komitesince ilgili hükümler esas alınarak tespit edilen usul ve esaslar bütünüdür.
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Uygulama Esasları	Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları
İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar	Katılımcı

ESKİ SEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.7. madde bulunmamaktadır.

YENİ SEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.7. Fonun Katılım Esasları Alanında Danışmanlık Aldığı Danışma Komitesi

Kurucunun, katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı danışma komitesine ilişkin bilgiler izahname ekinde yer almaktadır.

ESKİ SEKİL

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon; fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'te belirtilen varlık türlerine belirlenen bant aralıkları dahilinde yatırırlar faiz geliri içermeyen kira geliri, kar payı, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefler.

Fon bu amaçla faiz geliri elde etmeyi amaçlamaksızın; portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Türkiye'de ve/veya yurt dışında ihraç edilmiş kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, döviz cinsinden kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, Türk Lirası ve döviz katılma hesapları, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapar. Bu doğrultuda 2.4 maddesinde yer alan sınırlamalar çerçevesinde değişen piyasa koşullarına göre dinamik bir strateji ile yatırıma yönlendirilir.

Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, döviz cinsinden; kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, katılma hesaplarına veya bunlara yatırım yapan yatırım fonu katılma paylarına veya borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapabilir, bu sebeple kur riski içerebilir.

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

TRATEJİSİ İLE FON

ve işlemler için belirlenmiş

AĞA 600

Hayat ve Ege

Ağa 600 Hayat ve Ege

Tecrübeniz için Emel S. Yılmaz A. Ş.

No:10-12/9 0312 Alayuntur 0312 38 33

Fax:0216 634 38 98 BÜYÜK MEKA. 0216 065 0656

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları****	0	100
Katılma Hesabı (TL ve Döviz)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Katılım Esaslarına Uygun Yatırım Fonu Katılma Payları, Katılım Esaslarına Uygun Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, İcazet Belgesi Sahibi Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Katılım Endeksi Kapsamındaki Ortaklık Payları	0	100
Kamu ve Özel Sektör Döviz Cinsi Kira Sertifikaları (Sukuk)*****	0	50
Yabancı Kira Sertifikaları*****	0	50
Gelir Ortaklığı Senetleri TL/Döviz****	0	100
İcazet Belgesi Sahibi Gayrimenkul sertifikaları	0	20
Vaad Sözleşmeleri	0	10
Gayrimenkul Serifikaları	0	15
Türkiye Varlık Fonu Tarafından ihraç edilecek faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları TL/Döviz	0	10

* Yurtdışında yerleşik ihraççıların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları yabancı varlık olarak kabul edilmektedir.

** Tek bir yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %4'ünü geçemez.

*** Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

**** Gelir Ortaklığı Senetleri portföye alınmadan Danışma Komitesi'nin onayına tabidir.

***** Valörlü olarak sadece (T+1) (1 iş günü valörlü işlemler) yapılabilir

ESKİ ŞEKİL

10. madde bulunmamaktadır.

YENİ ŞEKİL

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ

10) **Katılım esaslarına Uyumsuzluk Riski:** Katılım esaslarına uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir ürünün, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesiyle istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riski.

ESKİ ŞEKİL

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

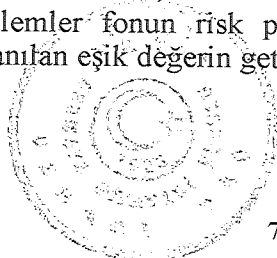
3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; ileri valörlü yerli ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları ve altın alım işlemleri dahil edilecektir.

Kaldıraç yaratan işlemler nedeniyle fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarara maruz kalma olasılığı bulunmaktadır.

Kaldıraç yaratan işlemler fonun risk profilini etkilemekte ve fonun getirisi getirinin kıyaslanması amacı ile kullanılan eşik değerinden farklılaşabilmektedir.

YENİ ŞEKİL



III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemler dahil edilmeyecektir.

ESKİ SEKİL

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde mutlak riske maruz değer yöntemi kullanılacaktır.

Fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %25’ini aşamaz. (Fonun mutlak RMD’ sine ilişkin günlük limit, karakök kuralı uygulanması suretiyle %5,5’dir .)

YENİ SEKİL

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.4 Bu madde kaldırılmıştır.

ESKİ SEKİL

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.5. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti %20’dir.

YENİ SEKİL

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.5 Bu madde kaldırılmıştır.

ESKİ SEKİL

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.5. Değerleme esaslarına ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir:

Yabancı Kira Sertifikaları(SUKUK)

Yabancı kira sertifikalarının değerlemesinde, Bloomberg veri dağıtım ekranlarından TSI 16:15 - 16:45 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalamasına (temiz fiyat), fon fiyatı hesaplanacak gün itibarı ile birikmiş olan kupon tutarının eklenmesi ile hesaplanmış kirli fiyat kullanılır. Bu hesaplama, tam iş günü olmayan günlerde, TSI 12:00 - 12:30 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalaması (temiz fiyat) kullanılarak yapılır. Alış ya da satış kotasyonu bulunmaması durumunda ise değerlemede kullanılacak kirli fiyat, bir önceki günün kirli fiyatının ertesi iş gününe iç verimle ilerletilmesiyle bulunur

İleri Valörlü Altın Alım İşlemleri

BİAŞ’ın Günlük Bülteni’nde ilgili valörlü USD/ons [(T+1) ilâ (T+9)] işlemleri için açıklanan ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır.

Değerleme Rehber'in (5.3.) nolu bölümünün (a) ve (b) bentleri uyarınca yapılır.

[illegible]