

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin "Kısaltmalar" bölümü ile 1.2.1, 1.2.2, 1.3 ve 3.2 numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 16 / 12 / 2019 tarih ve E-15648 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ METİN

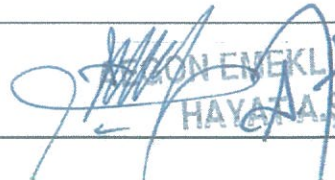
KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Aegon Emeklilik ve Hayat 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 Rehberi
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	FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik

YENİ METİN

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	Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.


AEGON EMEKLİLİK VE
HAYAT A.Ş.
1

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 Rehberi
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	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik

ESKİ METİN

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi	03.04.1998
Faaliyet İzin Tarihi	01.08.2003
Yönetici'nin	
Unvanı:	FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 06.03.2015 No: PYŞ/PY.10/1121
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

YENİ METİN

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi	03.04.1998
Faaliyet İzin Tarihi	01.08.2003
Yönetici'nin	
Unvanı:	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 24.03.2015 No: PYŞ/PY.13/31
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 24/07/2014 No: 23/762

ESKİ METİN

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Kozyatağı Mah. Sarı Kanarya Sok. K2 Plaza No:14 K:2-3-6 34742 Kadıköy/İSTANBUL www.aegon.com.tr

(Signature)
AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

Telefon numarası:	0 216 579 79 79
Yönetici FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:129 Kat:9 Şişli 34394 İstanbul www.fibaportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 381 72 90-99
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer /İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 315 25 25

YENİ METİN

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Kozyatağı Mah. Sarı Kanarya Sok. K2 Plaza No:14 K:2- 3-6 34742 Kadıköy/İSTANBUL www.aegon.com.tr
Telefon numarası:	0 216 579 79 79
Yönetici Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Akatlar Mah. Ebulula Mardin Cd. Maya Sitesi F2 C Blok No:24/3 Levent- Beşiktaş İstanbul www.oyakportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0 212 319 14 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer /İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 315 25 25

ESKİ METİN

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun Yönetim Kurulu üyelerine, Fon Kurulu'nda görev alan yöneticilerine ve Fon Yönetimi Müdürü'ne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Dr.Gabor Tibor KEPECS	-Yönetim Kurulu Başkanı	2008 – Devam Ediyor - AEGON Orta ve Doğu Avrupa Bölgesi İcra Kurulu Başkanı - AEGON Poland Life Insurance Company Denetim Kurulu Başkanı - AEGON Slovakya Pension Asset Management Denetim Kurulu Başkanı	30 Yıl
Roald Ramon JANSE	-Yönetim Kurulu Üyesi	2005 – Devam Ediyor - AEGON Orta ve Doğu Avrupa Bölgesi Gözetim ve Uyum Direktörü - AEGON Ukrayna Genel Müdürü - Aegon Ukrayna Denetim Kurulu Üyesi	12 Yıl
Marco Baptist Arie KEIM	-Yönetim Kurulu Üyesi	2016 - Devam Ediyor - AEGON Continental Europe Yürütme Kurulu Başkanı (C.E.O.) - AEGON N.V. Yürütme Kurulu Başkanı (C.E.O.) 2008 - 2016 - AEGON Nederland Yürütme Kurulu Başkanı (C.E.O.)	30 Yıl
	-Yönetim Kurulu Üyesi	2017.- Devam Ediyor	22 Yıl

(Signature)
AEGON EMEKLİLİK VE
HAYAT A.Ş.

Damiaan Frans Rudolf JACOBOWITS DE SZEGED		- AEGON Continental Europe (C.F.O) Mali İşler Müdürü - AEGON Continental Europe Yürütme Kurulu Üyesi 2013 - 2016 - Transamerica Life Bermuda Mali İşler Müdürü (C.F.O.) - AEGON Asia Yürütme Kurulu Üyesi 2011 - 2013 - AEGON Grup Ticari Faaliyet Gelişimi Başkanı - AEGON N.V. Yönetim Komitesi yürütmeden sorumlu Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.	
Uğur TOZŞEKERLİ	- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - Genel Müdür - Fon Kurulu Başkanı	2008 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdürü	20 Yıl
Zeka BİRMAN	- Genel Müdür Yardımcısı - Fon Kurulu Üyesi	2008 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Ali Kıvanç MANZAKOĞLU	- Fon Yönetimi Koordinatörü - Fon Kurulu Üyesi	2017 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Koordinatörü 2012 - 2017 - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Müdürü	16 Yıl
Alper OTURAKLI	- Genel Müdür Yardımcısı - Fon Kurulu Üyesi	2016 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdür Yardımcısı 2013 - 2016 - AEGON Türkiye İnsan Kaynakları, Hukuk ve Eğitim Direktörü	21 Yıl
Gamze KORKMAZ	- Muhasebe ve Bütçe Planlama Direktörü - Fon Kurulu Üyesi	2017 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Muhasebe ve Bütçe Planlama Direktörü 2014 - 2017 - AEGON Türkiye Muhasebe ve Bütçe Grup Müdürü 2012 - 2014 - AEGON Türkiye Muhasebe Müdürü	9 Yıl
Muzaffer Eser TOKMAN	- Fon Yönetimi Müdürü	2017 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Müdürü 2013 - 2017 - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Yönetmeni	13 Yıl

YENİ METİN

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun Yönetim Kurulu üyelerine, Fon Kurulu'nda görev alan yöneticilerine ve Fon Yönetimi Müdürü'ne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Dr.Gabor Tibor KEPECS	-Yönetim Kurulu Başkanı	2008 - Devam Ediyor - AEGON Orta ve Doğu Avrupa Bölgesi İcra Kurulu Başkanı - AEGON Poland Life Insurance Company Denetim Kurulu Başkanı - AEGON Slovakya Pension Asset Management Denetim Kurulu Başkanı	32 Yıl
Roald Ramon JANSE	-Yönetim Kurulu Üyesi	2005 - Devam Ediyor - AEGON Orta ve Doğu Avrupa Bölgesi Gözetim ve Uyum Direktörü - AEGON Ukrayna Genel Müdürü - Aegon Ukrayna Denetim Kurulu Üyesi	14 Yıl
Marco Baptist Arie KEİM	-Yönetim Kurulu Üyesi	2016 - Devam Ediyor - AEGON Continental Europe Yürütme Kurulu Başkanı (C.E.O.) - AEGON N.V. Yürütme Kurulu Başkanı (C.E.O.) 2008 - 2016 - AEGON Nederland Yürütme Kurulu Başkanı (C.E.O.)	32 Yıl

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

Damiaan Frans Rudolf JACOBVITS DE SZEGED	-Yönetim Kurulu Üyesi	2017 - Devam Ediyor - AEGON Continental Europe (C.F.O) Mali İşler Müdürü - AEGON Continental Europe Yürütme Kurulu Üyesi 2013 - 2016 - Transamerica Life Bermuda Mali İşler Müdürü (C.F.O.) - AEGON Asia Yürütme Kurulu Üyesi 2011 - 2013 - AEGON Grup Ticari Faaliyet Gelişimi Başkanı - AEGON N.V. Yönetim Komitesi yürütmeden sorumlu Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	24 Yıl
Uğur TOZŞEKERLİ	- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - Genel Müdür - Fon Kurulu Başkanı	2008 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdürü	22 Yıl
Zeka BİRMAN	- Genel Müdür Yardımcısı - Fon Kurulu Üyesi	2008 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdür Yardımcısı	24 Yıl
Ali Kıvanç MANZAKOĞLU	- Fon Yönetimi Koordinatörü - Fon Kurulu Üyesi	2017 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Koordinatörü 2012 - 2017 - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Müdürü	18 Yıl
Alper OTURAKLI	- Genel Müdür Yardımcısı - Fon Kurulu Üyesi	2016 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdür Yardımcısı 2013 - 2016 - AEGON Türkiye İnsan Kaynakları, Hukuk ve Eğitim Direktörü	23 Yıl
Gamze KORKMAZ	- Genel Müdür Yardımcısı - Fon Kurulu Üyesi	2018 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Genel Müdür Yardımcısı 2017 - 2018 - AEGON Türkiye Muhasebe ve Bütçe Planlama Direktörü 2014 - 2017 - AEGON Türkiye Muhasebe ve Bütçe Grup Müdürü	11 Yıl
Muzaffer Eser TOKMAN	- Fon Yönetimi Müdürü	2017 - Devam Ediyor - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Müdürü 2013 - 2017 - AEGON Türkiye Fon Yönetimi Yönetmeni	15 Yıl

ESKİ METİN

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi dışarıdan hizmet alımı kapsamında FIBA Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetim Birimi tarafından oluşturulmuştur. Risklerin ölçülmesinde uluslararası kabul görmüş, düzenlemelerde yer verilen standart ve gelişmiş istatistik yöntemler kullanılır. Hesaplar izleyen günlere ait risk tahminini içerdiğinden, tahminlerin isabetliliği sonradan gerçekleşen değerler ile karşılaştırılarak günlük olarak izlenir.

Bu kapsamda fonun maruz kalabileceği riskler ve ölçümüne ilişkin esaslar şöyledir:

- Piyasa riski:

Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemiyle ölçülmektedir.

Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşullar altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD yönteminde parametrik yöntem tercih edilerek, %99 güven düzeyinde, 1 günlük elde tutma süresi varsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplama en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.

Bu fon, karşılaştırma ölçütüne göre yönetildiğinden "Görelî RMD" yöntemi kullanılmaktadır. Referans portföy olarak 17/12/2013 tarihli ve 28854 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü kullanılır. Referans portföy kaldıraç yaratan

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

işlemleri ve saklı türev araçları içermez. Fon portföyünün RMD'si referans alınan karşılaştırma ölçütünün RMD'sinin iki katını aşamaz.

- Likidite Riski:

Fon portföylerinde yer alan varlıkların aylık ortalama işlem hacimleri ile ihraç tutarlarına göre oranları dikkate alınarak, fon portföylerinin ne kadar sürede likide edilebileceği tespit edilir. Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye sahip olup olmadığı, risk yönetim sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu'nun Yönetim Kurulu bilgilendirilir.

- Karşı Taraf Riski:

Fon karşı taraflarla gerçekleştirilen sözleşmelerden kaynaklanan ödeme ve teslim yükümlülüklerini devamlı olarak yerine getirebilecek durumda olmalıdır. Bu hususa ilişkin kontroller risk yönetim sisteminin bir parçasıdır. Fonun nakit mevcudu ile ödeme tutarları karşılaştırılarak gerekli mutabakat ve kontroller sağlanır.

- Operasyonel Risk:

Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarara uğramasını engellemek maksadı ile gerekli tedbirler alınır. Bu maksat ile fon işlemlerinin ve gün sonu fon fiyatlarının takibi fon yöneticileri tarafından da yerine getirilir. Fon yöneticileri ve fon operasyon bölümü çalışanları arasındaki bu süreç gün sonu fon fiyatlarının mutabakatının sağlanmasına kadar devam eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında yer alan bilgisayar sistemleri sorunlarının çözümü için bilgisayar sistemlerinden sorumlu personelin gün sonu fon fiyatları mutabakatı sağlanana kadar mesaisini sürdürmesi sağlanır.

- Yoğunlaşma Riski:

Risk yönetim sistemi iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir.

YENİ METİN

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

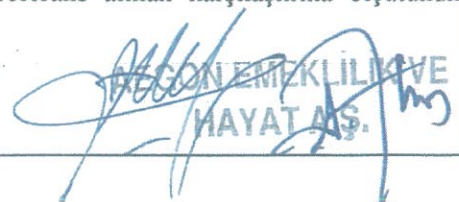
Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi dışarıdan hizmet alımı kapsamında **Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** Risk Yönetim Birimi tarafından oluşturulmuştur. Risklerin ölçülmesinde uluslararası kabul görmüş, düzenlemelerde yer verilen standart ve gelişmiş istatistik yöntemler kullanılır. Hesaplar izleyen günlere ait risk tahminini içerdiğinden, tahminlerin isabetliliği sonradan gerçekleşen değerler ile karşılaştırılarak günlük olarak izlenir.

Bu kapsamda fonun maruz kalabileceği riskler ve ölçümüne ilişkin esaslar şöyledir:

Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemiyle ölçülmektedir.

Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşullar altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD yönteminde parametrik yöntem tercih edilerek, %99 güven düzeyinde, 1 günlük elde tutma süresi varsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplama en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.

Bu fon, karşılaştırma ölçütüne göre yönetildiğinden "Görelî RMD" yöntemi kullanılmaktadır. Referans portföy olarak 17/12/2013 tarihli ve 28854 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü kullanılır. Referans portföy kaldıraç yaratan işlemleri ve saklı türev araçları içermez. Fon portföyünün RMD'si referans alınan karşılaştırma ölçütünün RMD'sinin iki katını aşamaz.


OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
HAYAT A.Ş.

Karşı Taraf Riski: Fonda şirketlerin ihraç ettikleri borçlanma araçlarına yatırım yapılabildiğinden karşı taraf riski doğmaktadır. Karşı taraf riskinin ölçümünde ihracı gerçekleştirilen şirketler hakkında yeterli derecede mali analiz ve araştırma yapıldıktan sonra şirketler, uygulamada nicel ve nitel kriterlerden oluşan etkin bir derecelendirme sisteminden geçirilmektedir. Borçlanma araçlarını ihraç edecek şirketler için nicel kriterler, şirketin kârlılığı, borçluluk oranı, öz sermaye büyüklüğü, sektöründeki pazar payı gibi ölçülebilir değerlerden oluşurken nitel kriterler, firmanın kurumsal yönetimi ile ilgili bağımsızlık, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve profesyonel yönetim gibi ölçülebilir olmayan değerlerden oluşmaktadır. İlgili şirketlere Fon Kurulu onayıyla belirlenen limitler dahilinde yatırım yapılabilir.

Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belirli bir dönemdeki ortalama hacimleri, piyasanın ortalama işlem hacmine oranlanarak her bir varlık bazında likidite katsayısı elde edilir. Fonun likidite katsayısı, fon portföyünde yer alan varlıkların likidite katsayıları ve ağırlıkları kullanılarak hesaplanır.

Operasyonel Risk: Şirket faaliyetleri içerisinde operasyonel risk unsuru yaratmış ve yaratması beklenen tüm konular başlıklar halinde listelenir. Bu listede operasyonel risklerin olma ihtimali ve riskin gerçekleşmesi durumunda etkileri de yer alır. Ayrıca riskin meydana gelmemesi için alınması gereken tedbirler de belirtilir. Söz konusu liste, Şirket çalışanlarına duyurulur ve yeni durumlara karşı devamlı güncellenir. Ayrıca operasyonel risk kapsamında, Şirket giderlerine yansıyan hatalı işlemlere ait veri tabanı da tutulmaktadır.

Yönetmeliğin 15. maddesi kapsamında, fonun risk yönetim sistemi, fonun karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini, maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi için riskin toplam portföy ve spesifik enstrümanlar bazındaki değişik boyutları arasında kıyas imkanı yaratacak bir risk ölçüm mekanizmasının geliştirilmesini içermelidir.

Risk yönetim sistemi iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir.



[Signature]
FON EMEKLİLİK VE
HAYAT A.Ş.