

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ

“Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin “KISALTMALAR” bölümü, Bölüm (I) “FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER” başlığı altındaki (1.2) Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler maddesi, (1.3) Kurucu Yöneticileri maddesi ve (1.4) Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi maddesi, Bölüm (V) “FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI” başlığı altındaki (5.5) numaralı Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin maddesi, Bölüm (VII) “FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU’NUN KARŞILADIĞI GİDERLER” başlığı altındaki (7.1) Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar maddesi ile (7.1.3) Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan/...../..... tarih ve sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı : KISALTMALAR BÖLÜMÜ

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Allianz Yaşam 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 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	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Uygulama Esasları	Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları
Katılımcı	İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı : KISALTMALAR BÖLÜMÜ

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	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Allianz Yaşam 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 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	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
Katılımcı	İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar



[Handwritten signatures]

ESKİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler**

Kurucu'nun	
Unvanı:	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	05/02/1991 – 2709
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07/07/2003 ve 42286 (Emeklilik Ruhsatı)
Yönetici'nin	
Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi* Tarih: 15/06/2015 No: PYŞ/PY.22-YD.11/524
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

* PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, TEB portföy Yönetimi A.Ş.'nin 03.01.2000 tarih ve PYŞ/PY/8-3 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi ve 12.05.2004 tarih ve PYŞ/YD/6 sayılı Yatırım Danışmanlığı belgesi iptal edilerek, TEB portföy Yönetimi A.Ş. 'ye Kanun'un 46 ncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 15.06.2015 tarih ve PYŞ/PY.22-YD.11/524 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

YENİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler**

Kurucu'nun	
Unvanı:	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	05/02/1991 – 2709
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07/07/2003 ve 42286 (Emeklilik Ruhsatı)
Yönetici'nin	
Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi* Tarih: 21/01/2015 No: PYŞ/PY.4-YD.3/1173
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

* "Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. nin 15/09/2000 tarih ve PYŞ/PY-10/5 sayılı Portföy Yöneticiliği ve 02/02/2001 tarih ve PYŞ/YD/1 sayılı yetki belgeleri iptal edilerek, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye Kanun'un 40 ncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 21/01/2015 tarih ve PYŞ/PY.4-YD.3/1173 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi verilmiştir."



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ESKİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.2.2. İletişim Bilgileri**

<i>Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir/İstanbul www.allianzyasamemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(0216) 556 66 66
<i>Yönetici TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Gayrettepe Mahallesi Yener SokakNo:1 Kat:9 34353 Beşiktaş/İSTANBUL http://www.tebportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 376 63 00
<i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(0212) 315 25 25

YENİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.2.2. İletişim Bilgileri**

<i>Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir/İstanbul www.allianzyasamemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(0216) 556 66 66
<i>Yönetici Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Hazine Binası Kat 1 34330 4.Levent - Beşiktaş – İstanbul http://www.akportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 385 27 00
<i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(0212) 315 25 25



Handwritten signatures in blue ink.

ESKİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.3. Kurucu Yöneticileri**

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi
Aylin Somersan Coqui	Yönetim Kurulu Başkanı/ Murahhas Üye	2010 - 2013 döneminde Allianz SE CEO Ofisi Eş Başkanı Ocak 2013 – Aralık 2015 Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. şirketlerinde Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı Temmuz 2013 – Aralık 2015 Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Ocak 2016 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	18 Yıl
H.Faik Açıklın	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2010 tarihinden itibaren Koç Finansal Hizmetler Murahhas Üye ve İcra Başkanı 2011 tarihinden itibaren Koç Holding Bankacılık ve Sigorta Grubu Başkanı	24 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Üyesi	2011 - 2012 döneminde UniCredit SpA Tüketici Finansmanı Başkanı 2012 - 2015 döneminde UniCredit Tiriac Bank Genel Müdür Yardımcısı Şubat 2015 tarihinden itibaren Yapı Kredi'de UniCredit'i temsilen Murahhas Üye ve Genel Müdür Vekili ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	20 Yıl
Sergio Balbinot	Yönetim Kurulu Üyesi	1998 - 2014 döneminde Assicurazioni Generali SpA' da sırasıyla Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür, Murahhas Üye ve Sigorta Başkanı 01 Ocak 2015 tarihinden itibaren Allianz Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi	33 Yıl



Sirma Gentcheva Gotovats	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Denetim)	2011 - 2015 döneminde Uralsib Insurance Group Hayatdışı branşı CEO, Hayat ve Sağlık branşı Yönetim Kurulu Başkanı Ağustos 2015 tarihinden itibaren Allianz SE Gtney ve Batı Avrupa Bölge sorumlusu 01.01.2016 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	21 Yıl
Ahmet Turul	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol ve Risk Yönetimi ile Uyum)	2010 tarihinden itibaren Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	36 Yıl
Tolga Gürkan	Yönetim Kurulu Üyesi /Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı	2010 tarihinden itibaren Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Sigorta A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2014 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	18 Yıl
Taylan Türkölmez	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	1 Mayıs 2009 - 4 Ekim 2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi 4 Ekim 2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi	25 Yıl

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Madde No: **1.3. Kurucu Yöneticileri**

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi
Tolga Gürkan	Yönetim Kurulu Başkanı	01.01.2019 tarihinden itibaren Allianz Türkiye şirketlerine CEO Ocak 2015 - Aralık 2018 Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'de operasyonlar genel müdür yardımcısı	24 Yıl



[Handwritten signatures]

		Nisan 2010 - Aralık 2018 Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Sigorta A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	
Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ocak 2018'den tarihinden itibaren Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Eylül 2015'ten itibaren Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdür Vekili	25 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Üyesi	Şubat 2015 tarihinden itibaren Yapı Kredi'de UniCredit'i temsilen Murahhas Üye ve Genel Müdür Vekili ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2012 - 2015 döneminde UniCredit Tiriack Bank Genel Müdür Yardımcısı 2011 - 2012 döneminde UniCredit SpA Tüketici Finansmanı Başkanı	19 Yıl
Sergio Balbinot	Yönetim Kurulu Üyesi	01 Ocak 2015 tarihinden itibaren Allianz Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi 1998 - 2014 döneminde Assicurazioni Generali SpA' da sırasıyla Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür, Murahhas Üye ve Sigorta Başkanı	36 Yıl
Sirma Gencheva Boshnakova	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Denetimden Sorumlu)	01.01.2016 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Ağustos 2015 tarihinden itibaren Allianz SE Güney ve Batı Avrupa Bölge sorumlusu 2011 - 2015 döneminde Uralsib Insurance Group Hayat dışı branşı CEO, Hayat ve Sağlık branşı Yönetim Kurulu Başkanı	24 Yıl
Ahmet Turul	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol ve Risk Yönetimi ile Uyum Programından Sorumlu)	2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2010 tarihinden itibaren Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	39 Yıl



Handwritten signatures in blue ink.

Arif Aytekin	Yönetim Kurulu Üyesi	Ocak 2019 tarihinden itibaren Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Nisan 2010 itibarıyla Allianz Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, İcra Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü 2005-2008 Allianz Satış ve Pazarlama Grup Müdürü	24 Yıl
Taylan Türkölmez	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	4 Ekim 2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi 1 Mayıs 2009 - 4 Ekim 2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi	28 Yıl

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Madde No: 1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12 nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14 üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Madde No: 1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Akbank T.A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12 nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14 üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.



[Handwritten signatures]

ESKİ ŞEKİL:

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

Madde No: 5.5. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Vadeli Katılma Hesabı: Katılım bankalarında açılan katılma hesaplarının değerlemesinde, Katılım bankası tarafından açılmış olan vade için bildirilen gösterge niteliğindeki brüt kar payı oranı esas alınır, bileşik brüt kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kar payının gün esasına göre anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir, vade sonunda döneme ait nihai kar payı oranı açıklandığında ise hesaplarda ilgili kar payı doğrultusunda gerekli düzenleme yapılır.

YENİ ŞEKİL:

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

Madde No: 5.5. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Vadeli Katılma Hesabı: Katılma hesapları katılım bankalarının çalışma prensipleri gereği vade sonunda getirisi belli olmayan para piyasası aracıdır. Katılma hesaplarında değerlendirme yapılırken her gün dağıtılan kar payı havuzundaki gösterge kar payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Fon portföyüne dahil edilen katılma hesabı işlemleri, katılma hesabının bulunduğu katılım bankalarından alınan kar payı oranlarının esas alınması suretiyle değerlendirilir.

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Madde No: 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- Kurul kayda alma ücreti,
- Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin farzi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP giderleri,
- ı) Eşik değer giderleri,
- i) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- k) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Madde No: 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Alınan kredilerin faizi,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP hizmet bedeli,
- ı) Eşik değer giderleri,
- i) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- k) Tüzel Kişi Kimlik Kodu giderleri,
- l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.



[Signature] ALLIANZ TASAM VE EMEKLİLİK A.Ş. AIP 10 | 11

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Madde No: 7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., aracılık etmektedir. Fon portföyüne yapılan pay alım satım işlemlerine ise ayrıca ATA Yatırım Menkul Değerler A.Ş., BGC Partners Menkul Değerler A.Ş., Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Ortaklık Payı Komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre 0.000381 ile 0.0004 aralığında değişkenlik göstermektedir.
- 2) Kira Sertifikası Alım Satım Komisyonu: 0.00001
- 3) Gelir Ortaklığı Senetleri Komisyonu : 0.00001

Yukarıdaki komisyon oranlarına BSMV dahil olmayıp, BIST tarafından tahsil edilen borsa payı ve tescil ücreti dahildir.

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Madde No: 7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Akbank T.A.Ş. aracılık etmektedir. Fon portföyüne yapılan pay alım satım işlemlerine ise ayrıca Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre azami 0.000476
- 2) Kira Sertifikası Alım Satım Komisyonu: 0,000011
- 3) Gelir Ortaklığı Senetleri Komisyonu : 0,000011

Yukarıdaki komisyon oranlarına BSMV dahil olmayıp, BIST tarafından tahsil edilen borsa payı ve tescil ücreti dahildir.



[Handwritten signatures in blue ink]