Kayda Alma Belgesi Tarihi : 24.04.2013
Kayıt Belge No : EYF.194/328
Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

BU İZAHNAME EMEKLİLİK YATIRIM FONLARININ KAMUYU AYDINLATMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ KAPSAMINDA DÜZENLENEN BİR BELGE OLUP, EMEKLİLİK ŞİRKETİNİN MERKEZİ, BÖLGE MÜDÜRLÜKLERİ, ŞUBELERİ, TEMSİLCİLİKLERİ VE İNTERNET SİTESİNDE GÜNCELLENMİŞ OLARAK KATILIMCILARIN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE KATILIMCININ TALEP ETMESİ HALİNDE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR.

İZAHNAME İLE AÇIKLANAN KONULARDA ORTAYA ÇIKAN DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, EMEKLİLİK ŞİRKETİ TARAFINDAN SERMAYE PİYASASI KURULUNA BİLDİRİLMEK ZORUNDADIR. DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, KURULUN ONAYI ALINMADAN İZAHNAMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILARAK KATILIMCILARA AÇIKLANAMAZ VE UYGULAMAYA KONULAMAZ. KURULDAN ONAY ALINDIKTAN SONRA İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER ONAY TARİHİNDEN İTİBAREN ALTI İŞ GÜNÜ İÇİNDE TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLAN EDİLİR.

İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARİYLE İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

BÖLÜM A : GENEL ESASLAR

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun ek 1 inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. tarafından kurulan AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Katkı 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 paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

II. Tanımlar

Bu izahnamede AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET",. İş Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Hazine Müsteşarlığı'nın Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik "DEVLET KATKISI HAKKINDA YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP"olarak ifade edilecektir.

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

I.Tanıtıcı Bilgiler

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katkı Fonu
Fon'un Adı	AXA Katkı Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	YOK

2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	26.03.2013	10/328
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	28.03.2013	281/3201
Fon İçtüzüğü Tescili	04.04.2013	-
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	10.04.2013	8297

II.Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler

1. Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksi veya katılım 30 endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde Borsa İstanbul repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü: %85 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST 100 Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

2. Muhtemel Riskler

Fon portföyü ağırlıklı olarak devlet iç borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır. Fon yönetiminde faiz, enflasyon ve piyasa riski taşınmaktadır. Faiz, enflasyon oranları ve hisse senedi piyasasındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Fon, kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile hisse senetlerine yatırım yapabilmesine bağlı olarak kredi ve likidite riski taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	75	100
Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat/ katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları	0	15
BIST 100 endeksi veya BIST katılım endeksindeki paylar	0	15
Borsa İstanbul Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	1

Fonun yönetiminde aşağıdaki portföy sınırlamaları uygulanır:

a) Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde üçünü aşamaz.

b) Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılamaz.

c) Tek bir hisse senedine fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Şirket, fondaki varlıkların değerinde, fiyat hareketleri, rüçhan haklarının kullanılması ve benzer sebeplerle oransal sınırlamaların ihlal edilip edilmediğini aylık olarak kontrol eder ve bu şekilde ihlal edilen oranların on iş günü içinde düzeltilmesini sağlar.

4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

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

a) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
b) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
c) 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,
h) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
ı) KAP hizmet bedeli,
j) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

4.2. Fon Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi Hakkında Bilgiler

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık azami bindeüçnoktaaltmışbeş (%0,365) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalınsa dahi, II.4.1. bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük milyondasekiznoktayirmibeş (%0,000825) [yıllık yaklaşık %0,3 (bindeüç)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılıp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri

kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

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

I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler :

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 26.04.2010 - 20471
b. Faaliyet İzin Tarihi ve No : 05.05.2011 - 24310
c. Merkez Adresi : Meclisi Mebusan Cad. No: 15 34433 Salıpazarı, İSTANBUL
d. Telefon No : 0 212 334 24 24
e. Faks No : 0 212 252 24 90
f. E-Posta : iletisim@axasigorta.com.tr
g. Internet Adresi : www.axahayatemeklilik.com.tr

II. Portföy Yönetim Hizmeti :

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nden 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: 23.10.2000/ 446792-394374
b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No: 31.01.2001/PYŞ/PY/12-7
c. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule 2 Kat 3 34330 4.Levent, İSTANBUL
d. Telefon No : 0 212 386 29 50
e. Faks No : 0 212 325 16 45
f. E-Posta : pys@isportfoy.com.tr
g. Internet Adresi : www.isportfoy.com.tr

Fon portföyü Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

Portföy yönetim şirketi, herhangi bir şekilde kendisine çıkar sağlamak üzere Emeklilik Fonu'nun portföyünde bulunan sermaye piyasası araçlarının alım satımını yapamaz ve Emeklilik Fonu hesabına verilecek emirlerde gerekli özen ve basireti gösterir.

Fonun yönetimi için yabancı portföy yöneticilerinden hizmet alınmayacaktır.

Her gün için fonun Net Varlık Değeri üzerinden hesaplanan fon işletim gideri kesintisi her ayın sonunun izleyen bir hafta içinde portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen esaslara istinaden Kurucu ve portföy yönetim şirketi arasında paylaştırılır. Bunun dışında portföyün yılsonu brüt getirisinin fon karşılaştırma ölçütünün yılsonu getirisini aşması durumunda portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen esaslara göre performans ücreti portföy yönetim şirketine ödenir.

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.

III. Saklama Hizmeti :

1. Saklayıcı Kuruluşlar :

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İSTANBUL TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli, İSTANBUL
b. Telefon No : 0 212 315 25 25
c. Faks No : 0 212 315 25 26
d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
e. Internet Adresi : www.takasbank.com.tr

2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler

Bireysel Emeklilik Sistemine dahil olan ve AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından adına İSTANBUL TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş. nezdinde hesap açılan katılımcılar aşağıdaki bilgileri bankanın "ALOTAKAS(444 74 74)" nolu sesli yanıt sistemi ya da www.takasbank.com.tr internet adresi üzerinden ulaşabilecek ve bireysel emeklilik sistemi katılımcıları Takasbank sesli yanıt sisteminden faks yoluyla ekstre alabileceklerdir;

Fon Tanımları
Fon Pay Adetleri
Fon Birim Fiyatları
Toplam Portföy Değerleri

Emeklilik Şirketi tarafından hesap açılışında katılımcılara ALOTAKAS erişim şifresi verilecektir.

Ayrıca bu bilgilere hem Şirket hem de Takasbank internet siteleri aracılığıyla erişilebilecektir.

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

I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üyeleri Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Cengiz Kılıç	Fon Kurulu Başkanı	2015-….Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md. 1998-…. Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md. Yrd.	18
İ. Olgun Küntay	Fon Kurulu Üyesi	1999-…. Axa Hayat Sigorta A.Ş.-Teknik & Operasyon Genel Müdür Yrd.	32
Cemil Yalçınkaya	Fon Kurulu Üyesi	2009-…. Axa Hayat Sigorta A.Ş.-Hayat Sistem Geliştirme Md. 2007-2008 JP Morgan Chase, Boston-Fon Yönetim Birimi, Yönetmen 2001-2006 Aviva Emeklilik ve Hayat A.Ş.-Sistem Geliştirme Yöneticisi	18
Ayşe Şafak	Fon Kurulu Üyesi	2010-…. Axa Sigorta A.Ş.-Muhasebe Md. 1995-2010 Axa Sigorta A.Ş.-Muhasebe Md. Yrd.	20
Aylin Yıldız	Fon Kurulu Üyesi	2005-…. Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetimi Md. Yrd.	11
Barış Altın	Fon Kurulu Üyesi	2015-….Axa Sigorta A.Ş.-Risk Yönetimi Direktör 2011-2015 Axa Sigorta A.Ş.-Risk Yönetimi Md. 2009-2011 Axa Sigorta A.Ş.-Risk	16

		Yönetimi Md.	
Tevfik Eraslan	Fon Kurulu Üyesi	2015-… İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür 2008-2015 İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür Yrd..	22

1)FON KURULU ÜYELERİNİN GÖREV, YETKİ VE SORUMLULUKLARI

a) Fon faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon içtüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi,

b) Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulması,

c) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,

d) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlenmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,

e) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,

f) Fon performansının takip edilmesi,

g) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,

h) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,

i) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 32.maddede belirtilen raporların hazırlanması,

j) Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 27 nci madde kapsamında belirtilen olağanüstü durumlar ile ilgili karar alınması,

k) İç kontrol sisteminin oluşturulması,

l) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi.

2)SEÇİLME ESASLARI

Kanun, yönetmelik ve tebliğlerde belirtilen nitelikleri taşıyan bireyler arasından şirket Yönetim Kurulu kararı ile seçilir. Fon Kurulu üyeliklerine şirket dışından atama yapılması da mümkündür.

Şirket yönetim kurulu üyelerinin, gereken nitelikleri taşımaları halinde, Fon Kurulu üyesi olarak görevlendirilmeleri mümkündür.

3)TOPLANTI VE KARAR ALMA USULLERİ

Fon Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

4)TOPLANTI SIKLIKLARI

Fon Kurulu en az ayda bir kez toplanır.

5)OLAĞANÜSTÜ DURUMLAR İLE İLGİLİ KARAR ALMA ESASLARI

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerleme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Müsteşarlığa bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir. Söz konusu olaylar ile ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri Adı /Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Özlem Zaman	2008-…. Axa Sigorta A.Ş.-İç Denetim Md. 2006-2008 Groupama Sigorta A.Ş.-Bütçe Raporlama Departmanı Md. 1999-2006 Başak Groupama Sigorta A.Ş.- İç Denetim Md. Yrd.	10
Ayşe Öznur Us	2008-…. AXA SİGORTA A.Ş.-İç Kontrol Müdürü 2002-2008 AXA SİGORTA A.Ş.-İstanbul Kurumsal Bölge Müdürlüğü-Operasyon Müdürü 1991-2002 AXA SİGORTA A.Ş. Hasar Departmanı(son unvan Müdür Yardımcısı)	22

III. Fon Hizmet Birimine İlişkin Bilgiler

Fon hizmet birimi İŞ BANKASI A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, İŞ BANKASI A.Ş.'nin irtibat bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

a. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule:1 Kat:15, 34330 Levent/ İstanbul

b. Telefon No : 0212 316 34 00
c. Faks No : 0212 316 09 34
d. E-Posta : YF@isbank.com.tr
e. Internet Adresi : www.isbank.com.tr

Fonun gün sonu portföy değerleme işlemleri,muhasebe faaliyetleri,fon birim pay fiyat hesaplaması ve Takasbank bildirim işlemleri,kontrolleri de kapsayan bir süreç dahilinde T.İş Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuş Fon Hizmet Birimi tarafından yürütülür.Fonun tüm yasal muhasebe defterleri ve kayıtları da T.İş Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuş Fon Hizmet Birimi tarafından işlenir.

Fon hizmet biriminde görevli personel bilgilerine aşağıda yer verilmektedir

Fon Hizmet Biriminde Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Doruk Ergun	Kurumsal Özel Portföy Yönetimi / Müdür	**8.2016 - ....** İş Portföy Yönetimi AŞ **2014 - 2016** Burgan Portföy Yönetimi AŞ **2006 - 2014** Finans Portföy Yönetimi AŞ	17
Hasan Basri Tarman	Yatırım Fonları/ Kıdemli Portföy Yönetcisi	**03.2010 - ....** İş Portföy Yönetimi AŞ	10

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	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermay ePiyasa sı

Personel Adı /Soyadı			Tecrübesi (Yıl)
Aylin Yıldız	Fon Yönetimi Md. Yrd.	2005-…. Axa Sigorta A.Ş.- Fon Yönetimi Md. Yrd.	11
M.Kemal AK	Muhasebe-Uzman	2013- Axa Sigorta A.Ş Muhasebe- Uzman 2011-2013 Sompo Japan Sigorta A.Ş. Muhasebe - Uzman 2010-2011 Ram Dış Ticaret A.Ş. Muhasebe- Personel	5
Ömer Güler	Emeklilik Mali İzleme-Uzman	2014-…. Axa Sigorta A.Ş. Emeklilik Mali İzleme-Uzman 1998-2014 Axa Sigorta A.Ş. Fon Yönetimi- Uzman	17
Nihat Zevrek	Fon Yönetimi - Uzman	2016 Axa Sigorta A.Ş. Fon Yönetimi – Uzman 2012-2016 Vakıf Emeklilik A.Ş. Fon Yönetimi – Uzman 2010-2012 Goldaş Kuyumculuk San.İth.İhr. A.Ş. Yatırımcı İlişkileri – Uzman Yardımcısı	11
Erhan Ayhan	Hayat Emeklilik Sistem Geliştirme ve Operasyon Müdür Yard.	2009-……. Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Hayat Emeklilik Sistem Geliştirme ve Operasyon Md. Yrd.	22

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

Görev	Görev Tanımı
Müdür Yardımcısı / Banka Fon Hizmet Birimi	Fon hizmet birimi kapsamındaki işlemlerin yürütmesi, kontrol edilmesi ve onaylanması.
Yetkili / Banka Fon Hizmet Birimi	Fon hizmet birimi kapsamındaki görevlerin yerine getirilmesi ve üstlerinin onayına sunulması . Birim içi operasyonel işlemlerin hazırlanmasının sağlanması ve onayı, fonun muhasebe, belge ve kayıt sistemin düzenli bir şekilde tutulmasının sağlanması.
Müdür Yardımcısı / Emeklilik Şirketi	Fon yönetimi ve muhasebe birimi kapsamındaki, katılımcı paylarına ilişkin tüm işlemlerin yürütülmesi ile fon işlem ve muhasebe kayıtlarının kontrol edilmesi ve onaylanması.
Uzman / Emeklilik Şirketi	Fonun kurucu tarafında Takasbank nezdindeki fon işlemleri ile ilgili sözleşme ve hesap bildirimlerinin yapılması, fon birim fiyatları ile gün sonu rapor ve portföy tablolarının kontrol edilmesi.

V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler

Fon personeli, fon kurulu üyeleri ve fon denetçisi ile, emeklilik şirketi ya da portföy yönetim şirketinin yöneticileri ile çalışanları arasındaki istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki bulunmamakta olup, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır. Fon kurulunda, portföy yönetim şirketi yönetiminden Tevfik Eraslan bulunmakta olup, kurulun diğer üye ve denetçileri emeklilik şirketi çalışanlarından oluşmaktadır. Fon operasyon süreçleri ise İş Bankası Fon Hizmet Birimi tarafından yürütülmektedir.

BÖLÜM E : BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a. Unvanı : Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
b. Merkez Adresi : Hürriyet Mah. DR. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi NO:2 K:1-2 Çağlayan
c. Telefon No : 212 296 51 00
d. Faks No : 212 296 51 60
e. E-Posta : denge@mazarsdenge.com.tr
f. Internet Adresi : www.mazarsdenge.com.tr

BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının devlet katkısı 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.

I. NET VARLIK DEĞERİNİN VE PAY FİYATININ BELİRLENMESİNDE KULLANILAN DEĞERLEME ESASLARI

Değerleme her işgünü itibariyle yapılır. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

1. Borsada işlem gören varlıklar değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. . Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış fiyatı kullanılır.

2. Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlenir.

3. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise son iş günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

4. Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

5. "Fon Net Varlık Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve varsa borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

6. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları alındıkları gün Fon Toplam Değeri'ne dahil edilir.

II. PAY FİYATLARININ HESAPLANMA VE KATILIMCILARA DUYURULMA ESASLARI

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının devlet katkısı 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.

Belirlenen esaslara göre hesaplanan pay değeri, şirketin internet sitesinden katılımcılara duyurulur.

III. OLAĞANÜSTÜ DURUMLARIN MEYDANA GELMESİ HALİNDE, DEĞERLEME ESASLARININ, FON FİYATININ TESPİTİNE VE PAYLARIN ALIM SATIMINA İLİŞKİN USULLER

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerleme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Müsteşarlığa bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

IV. PAY ALIMINA VE PAYLARIN FONA İADE EDİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılımcılara ait devlet katkısının hesaplara intikal ettiği gün fon payı alım talimatı verilir. İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan önce iletilen talimatlar hesaplanan ilk pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Söz konusu paylar, takip eden işlem gününde katılımcıların devlet katkısı hesaplarına aktarılır.

Payların fona iadesinde ise, ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan önce iletilen talimatlar hesaplanan ilk pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Fon paylarına karşılık gelen tutar, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde katılımcıların devlet katkısı hesaplarına aktarılır.

Katılımcının, emeklilik hakkını kazanmadan sözleşmesini sonlandırarak sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde, Kanunun ek 1 inci maddesine göre hak kazanılan devlet katkısı ve getirileri, bireysel emeklilik hesabındaki birikimleri ile birlikte Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin sistemden ayrılmaya ilişkin hükümleri dikkate alınarak kendisine ödenir.

BÖLÜM G: TEŞVİKLER VE VERGİLENDİRME

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yaptıkları ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %15,

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

c) Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %5

oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

İrat tutarı; hak kazanılan Devlet katkısı ve getirileri dahil ödemeye konu toplam birikim tutarından, (varsa ertelenmiş giriş aidatı indirilmeksizin) ödenen katkı payları ve Devlet katkısının hak edilen kısmı indirilerek bulunur.

BÖLÜM H: KATILIMCILARIN HAKLARI:

Fon'da oluşan kar, fon paylarının fon içtüzüğünde ve bu izahnamede belirtilen esaslara ve Kurul düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır.

Katılımcının emekliliğe hak kazanmadan sistemden ayrılmak istemesi durumunda, devlet katkısına hak ediş oranları aşağıdaki şekilde belirlenecektir.

1/1/2013 tarihinden sonra;

a) En az üç yıl sistemde kalan katılımcılar Devlet katkısı ve varsa getirilerinin yüzde onbeşine,

b) En az altı yıl sistemde kalan katılımcılar Devlet katkısı ve varsa getirilerinin yüzde otuzbeşine,

c) En az on yıl sistemde kalan katılımcılar Devlet katkısı ve varsa getirilerinin yüzde altmışına,

hak kazanacaktır.

BÖLÜM i: KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Şirket Genel Müdürlüğü, Bölge Müdürlükleri, Temsilcilikler ve www.axahayatemeklilik.com.tr adresinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur, katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir ve KAP'ta ayrıca ilan edilir.

Fonlar 6 aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibariyle Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor, yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin

bitimini takip eden 6 hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren 3 ay içinde KAP'ta ilan eder.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerleme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmesi ve KAP'ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü bu izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir.

Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir fon tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz.

İzahnamede yeralan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

Düzenlenme Tarihi: 16.01.2017

İLK-KA-İZAH

Cengiz KILIÇ	Aylin YILDIZ
Müdür	Müdür Yardımcısı