

Tanıtım Fokusu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırımlı yapmak için kaynaklanan riskleri içermektedir. Bu bilgiyi, ya da piyasa tarihindeki değişikliklerle birlikte, Fon hakkında temel bilgileri değiştirmek ve Fon'a ilişkin temel bilgileri anlayabilmek için Fon'a yürütmeye karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

AylvaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

İŞİN KODU: TRYAVK/00045

Kayıt: 18.01.2017/0/0001

Fon Hakkında

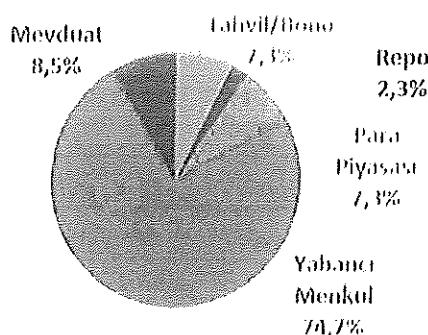
Bu fon, değişken fondur ve bu formda belirlenen risk profilindeki katılımcılara yönelikdir. Fon portföyü Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Akbank T.A.Ş.'nin %100 iştiraki olan bir şirketdir.

Yatırımı Amaç ve Politikası

- Fonun yatırım amaçları gelişmiş ülke piyasalarındaki ortaklık payları ve borçlanma araçlarına yatırım yaparak sermaye kazanır, faiz geliri ve temettü geliri elde etmektedir.
- Fon, portföyünün en fazla %50'sine kadar yabancı ortaklık payları ve yabancı devlet borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon portföyüne ağırlıklı olarak yabancı menkul kıymetler dahil edilir.
- Fonun karşılaştırma ölçütü "%20 US S&P500 ENDEKS, %25 EUROSTOXX 600 ENDEKS (SXXP), %20 BIST-KYD Eurobond USDTL Endeksi, %10 BIST-KYD 1 Aylık Euro Mevduat Endeksi (TL) ve %25 BIST-KYD DIBS Tüm Endeksi'dir.
- Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla tırev araçları dahil edilebilir. Kaldırıcı yaratıcı işlemler nedeniyle fonun performansı referans portföy getirisinden farklılaşabilecektir.

Portföy Dağılımı

Portföy dağılımı 09.06.2017 tarihi itibarıyle aşağıdaki gibidir.



Alım Satım ve Vergileme Esasları

Fon payları günlük olarak alınır ve satılır. Alım tarihinden itibaren taksil edilen tutar o gün için yarımçı adımla nemalendirilmek suretiyle izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, pay almında bulunmuştur.

Katılımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın

açık olduğu günlerde saat 12:00'a kadar verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'a kadar verilen pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gündünde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gündünde yatırımcılara ödenecektir.

Katılımcılar için, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün açık olduğu iş günlerinde, katılma payı alım ve satım talimatlarında 12:00 olan işlem saatı 10:00 olarak uygulanır.

Fon alım ve satım talimatları ile ilgili detaylı açıklamalar KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 6. maddesinde yer almaktadır. Teşvik ve vergilendirmeye ilişkin detaylı bilgi KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 8. maddesinde yer almaktadır.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk Potansiyeli Düşük Getiri	Yüksek Risk Potansiyeli Yüksek Getiri
1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7

- Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir göstergesi olmayı bilir.
- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahil, bu Fon'a yapılan yatırımin hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon, geçmiş haftalık getiriler kullanılarak hesaplanan volatilite lükke altında "4" risk değerine sahiptir.

AylvaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.
BİST Borçlanma Araçları Piyasası

Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; kredi riski, likidite riski, karşı taraf riski, ihraççı riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalarındaki olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri içermez. Fonun maruz kalacağı temel risklere ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

- Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Fonun maruz kalabileceği temel risklerden bazıları aşağıdaki gibidir:

- **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların ve diğer menkul kıymetlerin faiz oranlarındaki dağgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.
- **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemeyi yapılamaması riskini ifade etmektedir.
- **Liquidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- Ayrıca fonla ilişkin diğer riskler; kaldırıcı yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve yapılandırılmış yatırım araçları riski olup bu risklere

ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.

Ücret ve Gider Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Aşağıdaki Tablo'da yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

Fon'dan karşılanan giderler	%
Yıllık azami fon toplam gider kesintisi oranı	2,28
Fon işletim gideri kesintisi (yıllık) (*Kurucu ve yönetici arasında imzalanan portföy yönetimi sözleşmesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre paylaştırılacaktır.)	1,00
Saklama Ücreti	0,001
Düzen giderler (Tahmini)	1,279

Fon'un Geçmiş Performansı

Yıl	Portföy Getirişi	Karşılaştırma Ölçütü Getirişi	Nispi Getiri
2016	22,74%	22,04%	0,70%
2015	21,68%	20,39%	1,29%
2014	11,43%	8,64%	2,79%
2013	30,61%	31,25%	-0,64%
2012	4,88%	2,03%	2,85%

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi: 06/08/2003
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 27/10/2003 tarihinde başlanmıştır.

Önemli Bilgiler

Fonun saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dır.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, ıftıflaże, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.org.tr> ve www.avivasa.com.tr adresinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi <http://www.kap.org.tr> ve www.avivasa.com.tr'da yayımlanmış ve 15/10/2003 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin, bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgiler ile sınırlıdır.

Fon ve fon yöneticisi Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Şermaye Piyasası Kurulu'nun gözleminde ve denetimine tabidir. Fon kurucusu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. T.C. Basbakanlık Hazine Müsteşarı'nın gözleminde ve denetimine tabidir.
Bu form: 09/06/2017 tarihi itibarıyla güncellendi.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.