

Tanıtım Fonu

Bu form, bu fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmak için kaynaklanan riskleri içerenek şekilde sunmaya piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ve da pazalama dokümanıdır. Fon hakkında temel bilgileri edinmek ve fonla ilgilenen temel riskleri en iyi şekilde öğrenmek için Fon'yu Alımı yapmayı kaçırmamak onde bu formu okumamız tavsiye edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu

İŞİN KODU: FRCUTLE00010

Kayıt Zamanı: 19.06.2017 00:00

Fon Hakkında

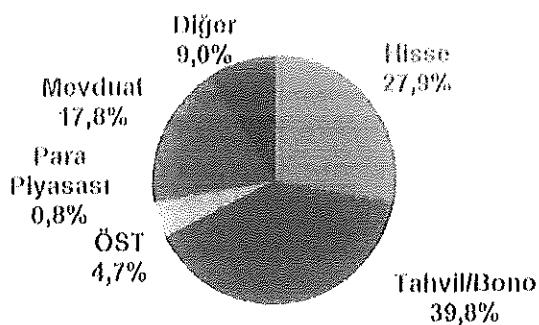
Bu fon, karma fondur ve bu formda belirlenen risk profiline katılımcılara yönelikdir. Fon portföyü Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Akbank T.A.Ş.'nin %100 iştiraki olan bir şirkettir.

Yatırım Amacı ve Politikası

- Fonun yatırım amacı orta ve uzun vade perspektifiyle, riskin dağıtımasını göztererek yüksek reel getiri elde etmektedir.
- Fon portföyünün tamamını her birinin değeri fon portföyünün %20'sinden az olmayacağı şekilde, fon portföyünün en az %80'i ortaklık payları ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır.
- Fonun karşılaştırma ölçütü %55 BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ +%30 BIST 100 ENDEKSİ +%10 BIST-KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ +%5 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLı ORTALAMA ENDEKSİ'dir.
- Fon portföyine riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev 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 gönülük olarak alınıp satılır. Alım talimatının karşılığında tahlil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle izahnameye belirlenen esaslar çerçevesinde, pay almında bulunılır.

Katılımcıların BIST Borçlanma Araçlar 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 birinci iş gündünde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'dan sonra veya tatil gündünde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gündünde yatırımcılara ödenir.

Katılımcılar için, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarılmak üzere açık olduğu iş gündelerinde, 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
Piyasayı ve Düşük Getiri

AVIVA
Aviva Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Yatırımcı
Piyasayı ve Yüksek Getiri

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 göstergə olmayıbilir.
- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımin hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekliliği: Fon, geçmiş haftalık getiriler kullanılarak hesaplanan volatilité dikkate alındığında "4" risk değerine sahiptir.
- Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; kredi riski, likidite riski, karşı taraf riski, ihraççı riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardaki 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 dövizlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmmalıdır.

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 dalgalanmalar 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.
- **Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- Ayrıca sına ilişkin diğer riskler; kaldırıcı yaratıcı 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. Aşağıdakİ Tablo'da yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönem boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

Fon'dan karşılanan giderler	%
Yıllık azami fon toplam gider kesintisi oranı	1,91
Fon işletim gideri kesintisi (yıllık) (*Kurucu ve yönetici arasında imzalanan portföy yönetimi sözleşmesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre paylaştırılacaktır.)	1,87
Saklama ücreti	0,001
Düzen giderler (Tabmin)	0,039

Fon'un Geçmiş Performansı

Yıl	Portföy Getiri	Karşılaştırma Ölçütü Getiri	Nispi Getiri
2016	11,20%	10,29%	0,91%
2015	0,19%	-2,35%	2,54%
2014	13,73%	18,64%	-4,91%
2013	-5,40%	-2,46%	-2,94%
2012	25,28%	24,89%	0,39%

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir göstergə olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi: 15/10/2003
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 15/12/2003 tarihinde başlanmıştır.

Önemli Bilgiler

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

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtizâle, 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 11/12/2003 tarihinde ticaret siecline tesell ettilerilmiştir.

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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tabidir. Fon kurucusu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. T.C. Başkanlığı Hazine Müsteşarı'nın gözetimine ve denetimine tabidir.

Bu form, 09/06/2017 tarihi itibarıyla geçerlidir.



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.