

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

İÇTÜZÜĞÜ

FONUN KURULUŞ AMACI

MADDE 1- Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Bu içtüzükte AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. "ŞİRKET", AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "Takasbank", AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Kurul'un Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Kurulun "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i (REHBER), Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" ve işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlar "Katılımcı" olarak ifade edilecektir.

FON'UN VE ŞİRKET'İN MERKEZ ADRESLERİ

MADDE 2- Şirket'in merkez adresi, Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:12 34768 Ümraniye -İstanbul'dur.

Fon'un merkez adresi; Akbank Bankacılık Merkezi Cumhuriyet Mah. Plevne Cad. No:1 Şekerpınar Çayirova 41420 Kocaeli'dir.

FON TUTARI VE SÜRESİ

MADDE 3- Fon'un tutarı 1.000.000.000.-(Birmilyar) TL'dir. Fon 100.000.000.000 (yüzmilyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır.

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI

MADDE 4- Şirket, fon portföyünü Yönetmelik çerçevesinde bu içtüzük ve fon izahnamesi hükümlerinde yer alan portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur.

Şirket, fona 400.000 TL (dört yüz bin TL) avans tahsis eder ve bu avansa karşılık gelen fon paylarını aktifine alır.

Şirket, fona tahsis edilen avans ile fon portföyünü Yönetmelik ve bu içtüzük ve fon izahnamesi hükümlerindeki portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur.

AVİVASA
Emeklilik ve Hayat A.Ş.



Fon paylarının satışa sunulmasını takiben, katılımcılar tarafından yapılan pay alımları ile eşanlı olarak, şirket aktifinden aynı sayıdaki pay fona iade edilir. Bu işlem şirket aktifindeki payların tamamı fona iade edilmeye kadar sũrdũrũlũr. şirket aktifinden Fon'a iade edilecek pay sayısı hesaplanırken katılımcılar tarafından fona iade edilen pay dikkate alınarak netleştirme yapılmaz. Fon paylarının satışa sunulmasından önce tahsis edilmiş olan avansa karşılık alınan paylar dışında fon payı, şirket aktifine alınmaz. Fon paylarının satışa sunulmasını takip eden 1 yılın sonunda şirket aktifindeki payların tamamı fona iade edilmemiş ise, belirtilen sũrenin sonunda bu payların tamamı fona iade edilerek, bu paylara karşılık gelen tutar fon tarafından şirket'e ödenir.

FON YÖNETİMİNE İLİşKİN ESASLAR

MADDE 5- Fonun, riskin dağıtılması ve inançlı mũlkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetiminden, temsilinden ve varlıkların saklanmasıdan Avivasa Emeklilik ve Hayat A.ř. sorumludur. Fon portfyũ, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu dũzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu itũzũk ve Yönetmelik hũkũmleri dahilinde yönetilir.

Fonla ilgili işlemler Yönetmeliğın 12. ve 14. maddeleri çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yũrũtũlũr. Fon kurulu üyelerini ve denetçiyi şirket atar.

Fonla ilgili işlemlerin dũzgũn yũrũtũlebilmesini teminen Avivasa Emeklilik ve Hayat A.ř. yeterli mekan, teknik donanım ve rgũtlenmenin kurulmasını, fon işlerini yũrũtecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulunun oluşturulmasını, Yönetmeliğın 14. maddesi çerçevesinde iç kontrol sisteminin kurulmasını, Yönetmeliğın 15. maddesi ve çerçevesinde risk yönetim sisteminin oluşturulması, personelin iç kontrol ve risk yönetim sistemlerine uygun görev ve sorumluluklarının belirlenmesini, bu konularda gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanmasını, fona ve katılımcılara ilişkin muhasebe, kayıt ve belge sistemi ile dũzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağılayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağılar.

Fon yönetiminde Yönetmeliğın 20. maddesinde belirtilen esaslara uyulur.

şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu itũzũk hũkũmleri, Kanun ve ilgili mevzuat hũkũmleri, hũkũm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hũkũmleri uygulanır.

FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

MADDE 6- Takasbank'ın saklama hizmeti verdiğı para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğerk varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde fon adına Takasbank nezdinde saklanır.

FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

MADDE 7- Fon; fon portfyũnũn tamamını değışen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'te belirtilen varlık tũrlerine belirlenen bant aralıkları dahilinde yatırış faiz geliri içermeyen kira geliri, kar payı, temettũ geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefler.

Fon bu amaçla faiz geliri elde etmeyi amaçlamaksızın; portfyũnũn tamamını değışen piyasa koşullarına göre Tũrkiye'de ve/veya yurt dışında ihraç edilmiş kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, döviz cinsinden kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, Tũrk Lirası ve döviz katılma hesapları, Borsa İstanbũl A.ř. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğerk kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım

yapar. Bu amaçla fon portföyünün en az %15'i Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları ve %25'i Türkiye'de ihraç edilmiş kira sertifikalarından oluşmak üzere değişen piyasa koşullarına göre dinamik bir strateji ile yatırıma yönlendirilmesi hedeflenir. Fon, Kurul'un Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de tanımlı olan hesaplama yöntemine göre risk değeri 4-5 aralığına karşılık gelecek şekilde yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile farklı varlık sınıfları arasındaki korelasyon ilişkisi yoluyla verimli bir getiri/risk dengesi sağlanması gözetilmekte ve bu yolla fonun uzun vadeli getirisinin artırılması amaçlanmaktadır.

Fon portföyünün yönetiminde, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

Fon yöneticisi, alınan riske karşılık azami getiri sağlama ve orta ve uzun vadede yüksek reel getiri hedefiyle yatırım yapar. Bu hedefi gerçekleştirmek için fon portföyü aktif bir yönetim stratejisi izlenerek Yönetmelikte belirtilen azami ve asgari risk aralıklarının içerisinde kalması hedeflenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.

Fon, döviz cinsinden; kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, döviz katılma hesaplarına veya bunlara yatırım yapan yatırım fonlarına veya borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir, bu sebeple kur riski içerebilir.

PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

MADDE 8- Fon portföyündeki varlıkların değerlemesinin her gün itibariyle yapılması esastır. Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır. Değerleme esasları Yönetmelikte yer almayan varlıklar ise izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

FON MALVARLIĞINA İLİŞKİN İLKE VE ESASLAR

MADDE 9- Fonun malvarlığı Şirket'in Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

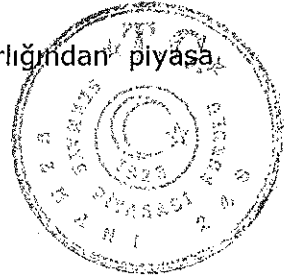
FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

MADDE 10- Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Şirket'e ödenecek fon işletim gideri ve izahnamede belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

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

Fon kuruluş giderleri Şirket tarafından karşılanır.

AVIVA
Emeklilik ve Hayat
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.



Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986'si (yüzbindeiki virgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık % 1,09'u (yüzdebir virgülsıfırdokuz)] olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

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 % 0,002328'inden (yüzbindeiki virgülyüzüymisekiz) [yıllık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Bu içtüzükte belirlenen günlük kesinti oranının aşılmaması için şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe 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.

PAY ALIMI VE PAYLARIN FONA İADESİ

MADDE 11 - Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik 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. Pay alımı ve iade işlemlerine ilişkin diğer teknik esaslar izahname ile katılımcılara açıklanır.

FON HESAPLARI

MADDE 12- Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosunun Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Şirket'in yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir.

FON GELİR GİDER FARKININ PAY SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

MADDE 13- Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 8. maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a iade ettiklerinde, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

MADDE 14- Fonla ilgili bilgiler izahnamede belirlenen esaslar dahilinde açıklanır.

FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

MADDE 15- Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin işlemler izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir.

AVIVA SA
Emeklilik ve Hayat A.Ş.



FON'UN BİRLEŐMESİ, DÖNÜŐÜMÜ VE DEVRİ

MADDE 16- Fonların birleşme, dönüşüm ve devrine ilişkin olarak YÖNETMELİK ve REHBER'de belirlenen esaslara uyulur. (06.06.2017)

ERKAN ŞAHİNLER
FON KURULU ÜYESİ

TUĞRUL GEMİCİ
FON KURULU ÜYESİ

AVIVA SA
Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve Hazine Müsteşarlığı'nın düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu ve Hazine Müsteşarlığı'nın düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.

