

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 24.04.2013

Kayıt Belge No : EYF.195/370

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

Bu izahname emeklilik yatırım fonlarının kamuyu aydınlatma yükümlölükleri kapsamında düzenlenen bir belge olup, emeklilik şirketinin merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesine sunulmak ve katılımcının talep etmesi halinde ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur.

İzahname ile açıklanan konularda ortaya çıkan değişiklikler ve yeni hususlar, emeklilik şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmek zorundadır. Değişiklikler ve yeni hususlar, kurulun onayı alınmadan izahnamede değişiklik yapılarak katılımcılara açıklanamaz ve uygulamaya konulamaz. Kuruldan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişiklikler onay tarihinden itibaren altı iş günü içinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

İzahnamedeki değişiklikler ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı müteakip bu izahnamenin eki haline getirilir. Her yılın Ocak ayı itibariyle izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

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

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu’nun Ek 1. maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu” paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 25/04/2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Öte yandan, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 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”ne uyum sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26/09/2017 tarih ve 12233903- 10868 sayılı izni ile izahnamede değişiklik yapılmıştır.

Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/12/2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ” olarak değiştirilmiştir.

Bu izahname, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmış olup, 12/10/2017 tarihinde tescil edilmiş ve Kurucu AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş’nin (www.agesa.com.tr) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Fon paylarının kayda alınması Fon’a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

İÇİNDEKİLER

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	4
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....	6
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ	8
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI	10
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI	11
VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI	12
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:	13
VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:.....	15
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	15
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	16
XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	17

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	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	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	AgeSA Hayat 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

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katkı Fonu
Fon'un Adı	AgeSA Katkı EYF
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000.-TL (onmilyar) 1.000.000.000.000 pay (birtrilyon)
Fon İktüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	18.04.2013/139985-2013 12/10/2017-27158 (Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu_03/01/2022-27158-0 (AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu))
Fon İktüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	25.04.2013/8307 17/10/2017-9431 (Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu) 06/01/2022-10489 (AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu)

1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	28.06.2000/440689/388271
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	15.09.2000/PYŞ-10/5
Yönetici'nin	
Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ¹
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi Tarih: 21.01.2015 No: PYŞ/PY.4-YD.3/1173
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:12 34768 Ümraniye – İstanbul www.agesa.com.tr
Telefon numarası:	0 216 633 33 33
Yönetici Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul www.akportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0 212 385 27 00
Saklayıcı Takasbank A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi No: 4, Sarıyer 34467 İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

1.3. Kurucu Yöneticileri

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Haluk Dinçer	Yönetim Kurulu Başkanı	2011-H.ÖSabancı Holding Perakende ve Sigortacılık Grup Başkanı	28 yıl
Antonio Cano	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2020- Ageas Avrupa Genel Müdürü	30 yıl

¹ “PYŞ Tebliği’ne uyum çerçevesinde, Yönetici’nin 15/09/2000 tarih ve PYŞ/PY-10/5 sayılı Portföy Yöneticiliği ve 02/02/2001 tarih ve PYŞ/YD/1 sayılı Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi iptal edilerek, Yönetici’ye Kanun’un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 21.01.2015 tarih ve PYŞ/PY.4-YD.3/1173 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin yetki belgesi verilmiştir.”

Emmanuel Gerard C. Van Grimbergen	Yönetim Kurulu Üyesi	2011- Ageas SA/NV Risk Direktörü	28 yıl
Mustafa Fırat Kuruca	Yönetim Kurulu Üyesi	2005-2016- Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 2017-AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdür (CEO)	31 yıl
Kıvanç Zaimler	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-Sabancı Holding Enerji Grup Başkanı	29 yıl
Hüseyin Gürer	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2007-2016 -Deloitte Türkiye CEO 2018-Eczacıbaşı Topluluğu Yönetim Kurulu Denetim ve Risk Komitesi Başkanı	35 yıl
Bülent Oğuz	Yönetim Kurulu Üyesi	2013-2018 -Akbank T.A.Ş. KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı 2018- Akbank T.A.Ş. Perakende Bankacılık İş Birimi Genel Müdür Yardımcısı	24 yıl
Lütfiye Yeşim Uçtun	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2013-2016 -Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş. Denetim ve Kurumsal Yönetim Komiteleri Üyesi 2016-2018 -HSBC Bank A.Ş. Denetim ve Kurumsal Yönetim Komiteleri Üyesi 2018-Aksigorta A.Ş. ve AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	22 yıl

1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

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

Yönetmeliğin 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.

1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, katılımcı lehine ve katılımcı çıkarını gözeterek şekilde PYŞ Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dokümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi "Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş." tarafından yapılmaktadır.

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon, Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik kapsamında oluşturulan ve katılımcılar adına ödenen katkı payının değerlendirildiği fondur.

Fon, portföyünün en az %70'i ilgisine göre Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. Fon, portföyünün azami %15'ini Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarında veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotēge dayalı menkul kıymetlerde, asgari %10'u BİST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, azami %20'sini ise Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat veya katılma hesabına ve azami % 5'ini BIST Repo-Ters Repo Pazarında Gerçekleştirilen Ters Repo, Borsa veya Borsa Dışından Vaad Sözleşmeleri ile Takasbank ve/veya Yurt İçi Para Piyasası İşlemlerine yatırır.

Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik ve Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

Fon içerisindeki varlık dağılımı belirlenirken, beklenen getiri ve risk analizlerine dayanan en uygun bileşim hedeflenir.

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası Cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri veya Kira Sertifikaları	70	90
Türk Lirası cinsinden; - Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları veya Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikaları, - Kurul Tarafından Yetkilendirilmiş Derecelendirme Kuruluşları Tarafından Yatırım Yapılabilir Seviyeye Denk Gelen Derecelendirme Notuna Sahip Teminatlı Menkul Kıymetler İle Varlık Veya İpotēge Dayalı Menkul Kıymetler	0	15
BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	10	15
Türk Lirası Cinsinden; Vadeli Mevduat veya Katılma Hesabı	0	20
BIST Repo-Ters Repo Pazarında Gerçekleştirilen Ters Repo, Borsa veya Borsa Dışından Vaad Sözleşmeleri ile Takasbank ve/veya Yurt İçi Para Piyasası İşlemleri	0	5

-Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde altısını aşamaz.

-Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

-Tek bir ortaklık payına 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.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi olarak belirlenmiştir.

2.6. Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde Fon Kurulu kararı alınarak kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

2.7. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

2.8. Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden ileri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikası işlemleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

2.9. Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilebilir Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Katılımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini katılımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin faiz oranları ve ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

7) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski:

Şirket fon portföyünün içerdiği tüm piyasa risklerini kapsayan “Riske Maruz Değer” yöntemini risk ölçüm mekanizması olarak seçmiş ve risk yönetim sistemini de bu ölçüm modelini esas alarak oluşturmuştur.

RMD, belirli güven aralığında ve ölçüm süresi içinde bir fon portföyünün kaybedebileceği maksimum değeri ifade etmektedir. RMD, piyasa fiyatlarındaki hareketler nedeniyle edilecek zarar limitini değil, belirli varsayımlar altındaki muhtemel zarar limitini göstermektedir. Riske Maruz Değer, günlük olarak, tek taraflı %99 güven aralığında, tarihsel gözlem yöntemi, 20 iş günü elde tutma süresi ve en az 1 yıllık (250 iş günü) gözlem süresi kullanılarak hesaplanır.

Piyasa riskinin ölçümünde kullanılan “Riske Maruz Değer Yöntemi”, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir.

Likidite Riski

Fon portföylerinde yer alan varlıkların aylık ortalama işlem hacimleri ile ihraç tutarlarına göre oranları dikkate alınarak, fon portföylerinin ne kadar sürede likide edilebileceği tespit edilir.

Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye sahip olup olmadığı, risk yönetimi sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu Yönetim Kurulu bilgilendirilir.

Karşı Taraf Riski

Fon karşı taraflarla gerçekleştirilen sözleşmelerden kaynaklanan ödeme ve teslim yükümlülüklerini devamlı olarak yerine getirebilecek durumda olmalıdır. Bu hususa ilişkin kontroller risk yönetim sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır.

Kredi Riski

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir. Piyasa rayıcı üzerinde kredi faizi ödenemez. Kredi kullanılması halinde, bu hususun takibine ilişkin kontroller risk yönetim sürecinin kapsamındadır.

Operasyonel Risk

Operasyonel risklerin yönetilmesi kapsamında, operasyonel risklerin doğru bir şekilde tanımlanması ve karşılaşılan tarihsel kayıp verilerinin operasyonel risk kayıp veri tabanında tutulması esastır. Operasyonel risklerin azaltılması ve transfer edilmesi için, acil durum eylem planlarının oluşturulması ve olağanüstü durum tatbikatlarının düzenli olarak yapılması, sigorta kullanımı, senaryo analizleri ile beklenmeyen olayların olası sonuçlarının analiz edilmesi, kontrol ve limit uygulaması ile risk kültürünün oluşturulması önemlidir.

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerde, ileri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikaları alım işlemleri dahil edilecektir.

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "Görelı RMD" yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün RMD'si, referans alınan karşılaştırma ölçütünün RMD'sinin iki katını aşamaz.

3.5. RMD hesaplamalarında referans portföy olarak karşılaştırma ölçütü kullanılır. Referans portföy, kaldıraç yaratan işlemleri ve saklı türev araçları içermez.

3.6. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti %20'dir.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyündeki varlıklar saklayıcı nezdinde saklanır. Katılımcıların sahip oldukları ve fondaki katkılarını gösteren pay adedi de, saklayıcı nezdinde katılımcı bazında ve katılımcıların erişebileceği şekilde izlenir.

4.2. Saklayıcı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir. Bunun dışında kalan varlıkların saklanması konusunda Şirket, Kurul tarafından uygun görülmek ve Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.

4.3. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Saklayıcı'nın malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı şirketin 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.

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

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Net Varlık Değeri" ise, Fon Portföy Değerine nakit ile fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, payların birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve payların alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibarıyla ve Yönetmeliğin 25'inci maddesinde yer alan esaslara göre tespit edilir.

1. Vaad İşlemleri Değerleme Esasları

Borsadan gerçekleştirilmiş vaad işlemleri, borsa fiyatı/oranı ile değerlendirilir. Vaad sözleşmelerinin borsa dışında yapılması durumunda, aynı gün aynı kıymet ve vade ile borsada işlem gerçekleşirse, borsada ilgili kıymet için geçen ağırlıklı ortalama getiri oranı kullanılır. Borsa dışında gerçekleşen işlemler için, borsada geçen bir oran yoksa, aşağıdaki detaylar ile değerlendirme yapılır.

Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri Yönetmelik'te yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; aynı gün aynı kıymet ve vade ile borsada işlem gerçekleşmezse, fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlemede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.

2. İleri Valörlü Tahvil-Bono İşlemlerin Değerleme Esasları

a) İleri valörlü alınan Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) valör tarihine kadar diğer DİBS'lerin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan DİBS'ler ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü DİBS alım ve satım

işlemleri ayrı bir vadeli işlem sözleşmesi olarak değerlendirilir. İşlem tutarları ise valör tarihine kadar takastan alacak veya takasa borç olarak takip edilir.

b) İleri valörlü sözleşmenin değeri alış ve satış işlemlerinde aynı yöntemle hesaplanırken işlem alış ise pozitif (+), satış ise negatif (-) bir değer olarak portföy değeri tablosuna yansır. Aynı valörde ve aynı nominal değerde hem alış hem de satış yapılmış ise portföy değeri tablosunda her iki işlem aynı değerde fakat alış işlemi pozitif (+) satış işlemi ise negatif (-) olarak gözükecektir. Bu şekilde açtığı pozisyonu ters işlemle kapatmış olan fonlarda bu işlemler portföy değeri üzerinde bir etki yaratmayacaktır.

c) İleri valörlü işlemlerin değerlendirilmesi ise aşağıdaki formüle göre yapılacaktır:

İşlemin Değeri = Vade sonu Değeri / (1+Bileşik Faiz/100)(VKG/365)
Vade Sonu Değeri: Alım satım yapılan DİBS'in nominal değeri

Bileşik Faiz: Varsa değerlendirme gününde BİAŞ'ta valör tarihi işlemin valör tarihi ile aynı olan işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, yoksa değerlendirme gününde BİAŞ'ta aynı gün valörlü gerçekleşen işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, yoksa en son aynı gün valörlü olarak işlem gördüğü gündeki aynı gün valörlü işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, bu da yoksa ihraç tarihindeki bileşik faiz oranıdır.

3. İleri Valörlü Kira Sertifikası İşlemlerinin Değerleme Esasları

İleri valörlü kira sertifikalarında, Borsada aynı valörde işlem geçti ise borsa fiyatı, Borsada işlem geçmedi ise son işlem tarihindeki borsa fiyatı üzerinden yapılır.

5.6. Borsa dışı yapılan işlemlerde aşağıdaki esaslara uyulur.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetimi Birimi tarafından vaad sözleşmelerinin “adil fiyat” içerip içermediği, sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamuve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

Fon portföyüne borsa dışından vaad sözleşmesi dahil edilmesi halinde ilgili sözleşmelerin getirisinin borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin getirisine uygun olması esastır.

Borsa dışında taraf olunan vaad sözleşmelerinin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılmasının ve adil bir fiyat içermesinin güvence altına alınması için BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL endeksinin ilgili vadedeki getirisi ile %20'lik bir bant içerisinde kalmasına dikkat edilir.

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

Fon payları, temsil ettiği değerlerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Katılımcılara ait devlet katkısının hesaplara intikal ettiği gün fon payı alım talimatı verilir. Fon payları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimat tarihini takip eden işlem gününde katılımcıların devlet katkısı hesaplarına aktarılır. Fon paylarının fona iadesinde ise pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplanır ve fon paylarına karşılık gelen tutar, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde katılımcıların devlet katkısı hesaplarına aktarılır.

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

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) 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,
- ç) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- d) Alınan kredilerin faizi,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- f) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- h) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti
- ı) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- i) KAP giderleri
- j) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 0,365'i (yüzdesıfır virgülyüzaltmışbeş) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, 7.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılp aşılmadığı 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.

7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:

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 % 0,0009726 (yüzbindesıfırvirgüldokuzbinyediyüzymialtı) [yıllık yaklaşık %0,355 (yüzdesıfırvirgülyüzellibeş)] 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.

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., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., TEB A.Ş., Akbank T.A.Ş., Ünlü Menkul Değerler A.Ş., BGC

Partners Menkul Değerler A.Ş., Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

1. Yurtiçi Pay Senedi Piyasası İşlemleri Komisyonu

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Pay Senedi Alım Satım İşlem komisyonu: Azami Onbinde 4,20 (BSMV dahil)

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

- Pay Senedi Alım Satım İşlem Komisyonu : Azami Onbinde 2,5 + BSMV

BGC Partners Menkul Değerler A.Ş.

- Pay Senedi Alım Satım İşlem Komisyonu : Azami Onbinde 3,5 + BSMV

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Pay Senedi Alım Satım İşlem Komisyonu : Azami Onbinde 2,25 +BSMV

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Pay Senedi Alım Satım İşlem Komisyonu : Azami Onbinde 3 + BSMV

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Pay Senedi Alım Satım İşlem Komisyonu : Azami Onbinde 2,5 + BSMV

2. Sabit Getirili Menkul Kıymetler Komisyonu:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Akbank T.A.Ş.

- Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu : Yüzbinde 1,155 (BSMV dahil)
- Hazine İhalesi İşlem Komisyonu : 0

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - TEB A.Ş.

- Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu : Yüzbinde 1,5015 (BSMV dahil)
- Hazine İhalesi İşlem Komisyonu : Yüzbinde 3,15 (BSMV dahil)

3. Takasbank Para Piyasası İşlem (BPP) Komisyonu:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Akbank T.A.Ş.

- BPP (1-7 gün arası vadeli) işlem komisyonu : Yüzbinde 2,205 (BSMV dahil)
- BPP (7 günden uzun vadeli) işlem komisyonu : Milyonda 3,15 * gün sayısı (BSMV dahil)

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - TEB A.Ş.

- BPP (1-7 gün arası vadeli) işlem komisyonu : Yüzbinde 2,310 (BSMV dahil)
- BPP (7 günden uzun vadeli) işlem komisyonu : Milyonda 2,835 * gün sayısı (BSMV dahil)

4. Repo Ters Repo Pazarı İşlem Komisyonu:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Akbank T.A.Ş.

- Ters repo işlem komisyonu : Yüzbinde 0,63 * gün sayısı (BSMV dahil)

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - TEB A.Ş.

- Ters repo işlem komisyonu (O/N) : Yüzbinde 1,47 (BSMV dahil)
- Ters repo işlem komisyonu (Uzun Vadeli): Yüzbinde 0,84 (BSMV dahil)

7.1.4. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere tanıtım formundan ulaşılabilir.

VIII. TEŞVİK 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 yapılan 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.

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

9.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan günlük rapor da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık raporunu ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde KAP'ta ilan eder.

9.4. Fon içtüzüğüne, bu izahnameye, tanıtım formuna, yıllık raporlara, fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve katılımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine tanıtım formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5. 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.

9.6. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.7. Fon hesabına alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

9.8. Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan raporda yer verilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

a) Tedavülde fon payının bulunmaması,
b) Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
c) Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının katılımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Fesih ihbarından sonra yeni pay ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir pay ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılımcılara ödeme yapılabilir.

10.3. Fon hesabına alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklanır.

XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile pay sahipleri arasındaki ilişkide Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen fonun birim pay değerine yansır. Pay sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. 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 : Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 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. İnternet Adresi : www.takasbank.com.tr

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. (03/01/2022)

M.Fırat KURUCA

Tuğrul GEMİCİ

FON KURULU ÜYESİ

FON KURULU ÜYESİ