

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.  
BİRİNCİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ**

**FONUN KURULUŞ AMACI**

**MADDE 1-** Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun 17/10/2008 tarih ve 1001 sayılı izni ile "Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu" ile birleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 04/11/2009 tarih ve 15-860 sayılı izni ile Fon' un unvanı "Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Adı geçen fonun unvanı kurucunun unvan değişikliği sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/11/2013 tarih ve 1031 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.08.2013 tarihli 29/955 sayılı İlke Kararına uyum doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/05/2014 tarih ve 428 sayılı izni ile fon unvanı "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/10/2017 tarih ve 12233903-325.07-E.11046 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Bu içtüzükte Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları 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", Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber (REHBER), Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

**FON'UN VE ŞİRKET'İN MERKEZ ADRESLERİ**

**MADDE 2-**Şirket'in ve Fon'un merkez adresi; Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir / İstanbul'dur.

**FON TUTARI VE SÜRESİ**

**MADDE 3-** Fon'un tutarı 1.000.000.000 (Birmilyartürklirası) -TL'dir. Fon 100.000.000.000 (Yüz milyar) 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 hükümlerinde yer alan portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur.

### **FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR**

**MADDE 5-** Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetiminden, temsilinden ve varlıkların saklanmasıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Yönetmelik hükümleri dahilinde yönetilir.

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

Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin kurulmasını, fon işlerini yürütecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulunun oluşturulmasını, Yönetmeliğin 14. maddesi çerçevesinde iç kontrol sisteminin kurulmasını, Yönetmeliğin 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 düzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağlayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağlar.

Fon yönetiminde Yönetmeliğin 20 inci maddesindeki ilkelere uyulur.

Fon Kurulu, Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki çerçevesinde içtüzük ve izahnamede değişiklik yapmaya yetkilidir.

Şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

### **FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI**

**MADDE 6-** Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde fon adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) nezdinde saklanır.

### **FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ**

**MADDE 7-** Fon'un yatırım stratejisi; fon portföyünün en az %80'inin devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen USD cinsi kamu dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırılmasıdır. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen varlık ve işlemlere belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilecektir.

Eurobond seçiminde duyarlılık analizleri, spread analizleri, durasyon ve konveksite analizleri önemli rol oynar. Yatırım kararları alınırken geleceğe ilişkin faiz beklentileri verim eğrisi analizleri önem kazanır.

### **PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI**

**MADDE 8-** Fon portföyündeki varlıkların değerlemesinin her gün itibarıyla 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 dıŐında hiŐbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, nc ŐahıŐlar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

### **FON MALVARLIğININ KULLANILMASI**

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

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

Fon'dan karŐılanan toplam giderlerin (fon iŐletim gideri kesintisi dahil) st sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,005233 (yzbindebeŐvirglikiyzotuz) [yıllık %1,91 (yzdebirvirgldoksanbir)] olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalınsa 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 karŐılıđı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,005151'inden (yzbindebeŐvirglyzellibir) [yıllık % 1,88 (yzdebirvirglseksensekiz)] oluşan bir fon iŐletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaŐım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Bu içtüzükte belirlenen günlük kesinti oranının aŐılıp aŐılmadıđı Kurucu tarafından günlük olarak kontrol edilir ve muhasebe kayıtlarına yansıtılır. Kurucu tarafından yapılan kontrolde, günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir Şekilde hesaplanmıŐ halinin aŐıldıđının tespiti halinde, aŐan kısım ilgili takvim yılını takip eden beŐ işgünü içinde Kurucu tarafından fona iade edilir.

Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satıŐa sunulmuŐ olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

### **PAY ALIMI VE PAYLARIN FONA İADEŐİ**

**MADDE 11 -** Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden denmesi Őartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değerı, net varlık değerinin dolaŐımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat iŐlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Pay alımı ve iade iŐlemlerine 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 baŐlayarak 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 kesinleŐir.

**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 tuttıkları 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.

**FON'UN BİRLEŞMESİ, DÖNÜŞÜMÜ VE DEVRİ**

**MADDE 15-** Fonların birleşme, dönüşüm ve devrine ilişkin olarak YÖNETMELİK ve REHBER'de belirlenen esaslara uyulur.

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

**Düzenlenme Tarihi : 07/12/2017**

Taylan TÜRKÖLMEZ  
Genel Müdür  
Fon Kurulu Başkanı

Burcu UZUNOĞLU  
Direktör  
Fon Kurulu Üyesi