

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ

“Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin “KISALTMALAR” bölümü, Bölüm (I) “FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER” başlığı altındaki (1.2) Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler maddesi, (1.3) Kurucu Yöneticileri maddesi ve (1.4) Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi maddesi, Bölüm (V) “FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI” başlığı altındaki (5.5) numaralı Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin maddesi Bölüm (VII) “FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU’NUN KARŞILADIĞI GİDERLER” başlığı altındaki (7.1) Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar maddesi ile (7.1.3) Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 11/04/2019 tarih ve 5-5591 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı : KISALTMALAR BÖLÜMÜ

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, Fon izahnamesi ve tanıtım formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Allianz Yaşam 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	Kurul’un 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 Rehber”
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Madde No: **1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler**

Kurucu'nun	
Unvanı:	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	05/02/1991 – 2709
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07/07/2003 ve 42286 (Emeklilik Ruhsatı)
Yönetici'nin	
Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi* Tarih: 15/06/2015 No: PYŞ/PY.22-YD.11/524
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

* PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, TEB portföy Yönetimi A.Ş.'nin 03.01.2000 tarih ve PYŞ/PY/8-3 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi ve 12.05.2004 tarih ve PYŞ/YD/6 sayılı Yatırım Danışmanlığı belgesi iptal edilerek, TEB portföy Yönetimi A.Ş. 'ye Kanun'un 46 ncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 15.06.2015 tarih ve PYŞ/PY.22-YD.11/524 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Madde No: **1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler**

Kurucu'nun	
Unvanı:	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	05/02/1991 – 2709
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07/07/2003 ve 42286 (Emeklilik Ruhsatı)
Yönetici'nin	
Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi* Tarih: 21/01/2015 No: PYŞ/PY.4-YD.3/1173
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

* "Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. nin 15/09/2000 tarih ve PYŞ/PY-10/5 sayılı Portföy Yöneticiliği ve 02/02/2001 tarih ve PYŞ/YD/1 sayılı yetki belgeleri iptal edilerek, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye Kanun'un 40 ncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 21/01/2015 tarih ve PYŞ/PY.4-YD.3/1173 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi verilmiştir."



ESKİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.2.2. İletişim Bilgileri**

Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir/İstanbul www.allianzyasamemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(0216) 556 66 66
Yönetici TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Gayrettepe Mahallesi Yener SokakNo:1 Kat:9 34353 Beşiktaş/İSTANBUL http://www.tebportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 376 63 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(0212) 315 25 25

YENİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.2.2. İletişim Bilgileri**

Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Allianz Tower, Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir/İstanbul www.allianzyasamemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(0216) 556 66 66
Yönetici Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Hazine Binası Kat 1 34330 4.Levent - Beşiktaş – İstanbul http://www.akportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 385 27 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(0212) 315 25 25



ESKİ ŞEKİL:**Madde Başlığı: I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****Madde No: 1.3. Kurucu Yöneticileri**

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi
Aylin Somersan Coqui	Yönetim Kurulu Başkanı/ Murahhas Üye	2010 - 2013 döneminde Allianz SE CEO Ofisi Eş Başkanı Ocak 2013 – Aralık 2015 Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. şirketlerinde Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı Temmuz 2013 – Aralık 2015 Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Ocak 2016 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	18 Yıl
H.Faik Açıkalın	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2010 tarihinden itibaren Koç Finansal Hizmetler Murahhas Üye ve İcra Başkanı 2011 tarihinden itibaren Koç Holding Bankacılık ve Sigorta Grubu Başkanı	24 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Üyesi	2011 - 2012 döneminde UniCredit SpA Tüketici Finansmanı Başkanı 2012 - 2015 döneminde UniCredit Tiriac Bank Genel Müdür Yardımcısı Şubat 2015 tarihinden itibaren Yapı Kredi'de UniCredit'i temsilen Murahhas Üye ve Genel Müdür Vekili ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	20 Yıl
Sergio Balbinot	Yönetim Kurulu Üyesi	1998 - 2014 döneminde Assicurazioni Generali SpA' da sırasıyla Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür, Murahhas Üye ve Sigorta Başkanı 01 Ocak 2015 tarihinden itibaren Allianz Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi	33 Yıl
Sirma Gentcheva	Yönetim Kurulu Üyesi (İç)	2011 - 2015 döneminde Uralsib Insurance Group Hayatdışı branşı CEO, Hayat ve	

Gotovats	Denetim)	Sağlık branşı Yönetim Kurulu Başkanı Ağustos 2015 tarihinden itibaren Allianz SE Güney ve Batı Avrupa Bölge sorumlusu 01.01.2016 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	21 Yıl
Ahmet Turul	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol ve Risk Yönetimi ile Uyum)	2010 tarihinden itibaren Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	36 Yıl
Tolga Gürkan	Yönetim Kurulu Üyesi /Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı	2010 tarihinden itibaren Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Sigorta A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2014 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	18 Yıl
Taylan Türkölmez	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	1 Mayıs 2009 - 4 Ekim 2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi 4 Ekim 2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi	25 Yıl

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Madde No: **1.3. Kurucu Yöneticileri**

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi
Tolga Gürkan	Yönetim Kurulu Başkanı	01.01.2019 tarihinden itibaren Allianz Türkiye şirketlerine CEO Ocak 2015 - Aralık 2018 Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'de operasyonlar genel müdür yardımcısı Nisan 2010 - Aralık 2018 Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Sigorta A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	24 Yıl

Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ocak 2018'den tarihinden itibaren Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Eylül 2015'ten itibaren Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdür Vekili	25 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Üyesi	Şubat 2015 tarihinden itibaren Yapı Kredi'de UniCredit'i temsilen Murahhas Üye ve Genel Müdür Vekili ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2012 - 2015 döneminde UniCredit Tiriack Bank Genel Müdür Yardımcısı 2011 - 2012 döneminde UniCredit SpA Tüketici Finansmanı Başkanı	19 Yıl
Sergio Balbinot	Yönetim Kurulu Üyesi	01 Ocak 2015 tarihinden itibaren Allianz Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi 1998 - 2014 döneminde Assicurazioni Generali SpA' da sırasıyla Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür, Murahhas Üye ve Sigorta Başkanı	36 Yıl
Sirma Gencheva Boshnakova	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Denetimden Sorumlu)	01.01.2016 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Ağustos 2015 tarihinden itibaren Allianz SE Güney ve Batı Avrupa Bölge sorumlusu 2011 - 2015 döneminde Uralsib Insurance Group Hayatdışı branşı CEO, Hayat ve Sağlık branşı Yönetim Kurulu Başkanı	24 Yıl
Ahmet Turul	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol ve Risk Yönetimi ile Uyum Programından Sorumlu)	2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2010 tarihinden itibaren Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	39 Yıl
	Yönetim Kurulu	Ocak 2019 tarihinden itibaren Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	



Arif Aytekin	Üyesi	Nisan 2010 itibariyle Allianz Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, İcra Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü 2005-2008 Allianz Satış ve Pazarlama Grup Müdürü	24 Yıl
Taylan Türkölmez	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	4 Ekim 2013 tarihinden itibaren Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi 1 Mayıs 2009 - 4 Ekim 2013 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi	28 Yıl

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Madde No: **1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi**

Fon hizmet birimi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12. maddesi çerçevesinde atanan Fon kurulu üyeleri, 14. 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.

YENİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Madde No: **1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi**

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

Yönetmelik'in 12. maddesi çerçevesinde atanan Fon kurulu üyeleri, 14. 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.

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: **V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**

Madde No: **5.5. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:**

Borsa Dışı Repo ve Ters-Repo Sözleşmeleri

Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, BIST Borçlanma Araçları Piyasası Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün ilgili vadede gerçekleşen ortalama faiz oranı ile değerlendirilir. İlgili



[Handwritten signature] KOA 8 | 13

vadede BIST’de işlem geçmemiş olması durumunda en son değerleme oranı ile Fon Hizmet Bölümü tarafından değerlendirilir.

İleri Valörlü Tahvil/Bono İşlemleri

İleri valörlü alınan tahvil-bono işlemleri, valör tarihine kadar diğer tahvil-bono işlemlerinin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan tahvil-bono ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü tahvil-bono 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.

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.

İleri valörlü tahvil bono işlemlerinin değerlendirme gününde aynı valör tarihi vadesinde işlem geçmiş ise bu işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı, değerlendirme gününde aynı valör tarihli işlem bulunmaması halinde Rehber’in 4.3. maddesi çerçevesinde bulunacak en güncel fiyat üzerinden hesaplanacak faiz oranı kullanılır.

İleri Valörlü Altın İşlemleri

İleri valörlü altın işlemlerinde BIST Kıymetli Madenler Piyasası günlük bülteninde bu işlemi değerlemek üzere fiyat bulunmadığı takdirde, Takasbank uygulamasına paralel olarak, (T+1) gününde değerlendirme işlem yapılan günlük işlem fiyatı ile yapılır. Bu şekilde fon portföyüne birden fazla fiyattan işlem yapılması durumunda, değerlendirme yapılan işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı ile yapılır. T+2 ve daha ileri valörlü işlem yapılması halinde, işlem tarihinden sonraki günlerde BIST Kıymetli Madenler Piyasası günlük bülteninde değerlendirme fiyatı bulunmuyorsa değerlendirme valör tarihinden işlem tarihine doğru gidilerek BIST Kıymetli Madenler Piyasası günlük bülteninde bulunacak ilk fiyatla yapılır.

Yapılandırılmış Borçlanma Araçları

Türkiye’de ihraç edilip borsada işlem görmeyen yapılandırılmış borçlanma araçlarında (ihraç belgesi Kurulca onaylanan) öncelikli olarak Bloomberg’de, Bloomberg’den veri alınamaması durumunda Reuters’da ilan edilen güncel fiyat kullanılır. Değerleme gününde her iki veri dağıtım kanalında da güncel fiyat ilan edilmemesi halinde ihraççı tarafından sağlanan alış ve satış kotasyonlarının ortalaması alınarak hesaplanan güncel fiyat, Fon Hizmet Birimine iletilerek değerlendirme yapılır.

Yukarıdaki yöntemle değerlendirme fiyatı elde edilememesi durumunda bir önceki değerlendirme gününde kullanılan değerlendirme fiyatı kullanılır.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

YENİ ŞEKİL:

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

Madde No: 5.5. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Borsa Dışı Repo-Ters Repo İşlemleri

Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerinin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi zorunludur. Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir. Bu hususa ilişkin kontroller fon hizmet birimi tarafından yapılmakla birlikte Kurucu'nun sorumluluğu devam etmektedir.

İlgili sözleşmelerin faiz oranlarının borsada oluşan aynı vadedeki, aynı vade yoksa en yakın vadedeki ağırlıklı ortalama faiz oranına eşit olması esastır. Borsa dışında gerçekleştirilen ve takas işlemleri merkezi karşı taraf uygulamasına tabi olmayan repo ve ters repo işlemlerinde, sadece Resmi Gazete'de fiyatı yayımlanan borçlanma araçları işleme konu olacak ve Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatlar üzerinden değerlemeye tabi tutulacaktır.

İleri Valörlü Tahvil/Bono İşlemleri

İleri valörlü alınan tahvil-bono işlemleri, valör tarihine kadar diğer tahvil-bono işlemlerinin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan tahvil-bono ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü tahvil-bono 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.

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.

İleri valörlü tahvil bono işlemlerinin değerlendirme gününde aynı valör tarihi vadesinde işlem geçmiş ise bu işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı, değerlendirme gününde aynı valör tarihli işlem bulunmaması halinde Rehber'in 4.3. maddesi çerçevesinde bulunacak en güncel fiyat üzerinden hesaplanacak faiz oranı kullanılır.

İleri Valörlü Altın İşlemleri

İleri valörlü altın işlemlerinde BİAŞ'ın Günlük Bülteni'nde ilgili valörlü USD/ons [(T+1) ilâ (T+9)] işlemleri için açıklanan ağırlıklı ortalama fiyatın kullanılır ve söz konusu işlemlerin portföye alımında alış fiyatı, alım tarihinden başlamak üzere ise BİAŞ'ta değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatları Yönetmelik'in 25'inci maddesi uyarınca hesaplanır.

İleri valörlü alınan altın işlemleri valör tarihine kadar diğer Altın Menkul Kıymetlerinin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan Altın'lar ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü Altın alım ve



[Handwritten signature]

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

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.

Yapılandırılmış Borçlanma Araçları

Türkiye’de ihraç edilip borsada işlem görmeyen yapılandırılmış borçlanma araçlarında (ihraç belgesi Kurulca onaylanan) öncelikli olarak Bloomberg’de, Bloomberg’den veri alınamaması durumunda Reuters’da ilan edilen güncel fiyat kullanılır. Değerleme gününde her iki veri dağıtım kanalında da güncel fiyat ilan edilmemesi halinde ihraççı tarafından sağlanan alış ve satış kotasyonlarının ortalaması alınarak hesaplanan güncel fiyat, Fon Hizmet Birimine iletilerek değerlendirilir.

Yukarıdaki yöntemle değerlendirme fiyatı elde edilememesi durumunda bir önceki değerlendirme gününde kullanılan değerlendirme fiyatı kullanılır.

ESKİ ŞEKİL:

Madde Başlığı: VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU’NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Madde No: 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon malvarlığından Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu’ya ve Yönetici’ye ödenecek Fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fon’un kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Alınan kredilerin faizi,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fon’un mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP giderleri,
- ı) Eşik değer giderleri,
- i) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- k) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



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

YENİ ŞEKİL:

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

Madde No: 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon malvarlığından Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ve Yönetici'ye ödenecek Fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fon'un kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Alınan kredilerin faizi,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fon'un mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP hizmet bedeli,
- ı) Eşik değer giderleri,
- i) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- k) Tüzel Kişi Kimlik Kodu giderleri,
- l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

ESKİ ŞEKİL:

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

Madde No: 7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., aracılık etmektedir. Fon portföyüne yapılan pay alım satım işlemlerine ise ayrıca ATA Yatırım Menkul Değerler A.Ş., BGC Partners Menkul Değerler A.Ş., Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:



[Handwritten signature]

[Handwritten signature] **FAEKLİLİK A.Ş.**

- 1) Pay komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre 0.000381 ile 0.0004 aralığında değişkenlik göstermektedir.
- 2) Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: 0,00001
- 3) Takasbank para piyasası komisyonu: 1-7 gün vadeli 0.000021 – Uzun Vadeli 0,000002625*gün sayısı
- 4) Borsa Para Piyasası Komisyonu: 0,00002*gün sayısı
- 5) Repo/ters repo komisyonu: 0,000005 * gün sayısı
- 6) Altın işlem komisyonu: 0,000105

Yukarıdaki komisyon oranlarına BSMV dahil olmayıp, BIST tarafından tahsil edilen borsa payı ve tescil ücreti dahildir.

YENİ ŞEKİL:

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

Madde No: 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. ve Akbank T.A.Ş. aracılık etmektedir. Fon portföyüne yapılan pay alım satım işlemlerine ise Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre azami 0.000476
- 2) Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: 0,000011, Hazine İhalesi İşlem Komisyonu: 0
- 3) Takasbank para piyasası komisyonu: 1-7 gün vadeli 0.000021 – Uzun Vadeli (7 günden uzun vadeli) 0,000003*gün sayısı
- 4) Borsa Para Piyasası Komisyonu: 0,00002*gün sayısı
- 5) VİOP komisyonu : İlgili kurumun komisyon tarifesine göre azami 0.000294'tür
- 6) Repo/ters repo komisyonu: 0,0000058 * gün sayısı
- 7) BIST'e ödenen Altın İşlem Komisyonu 0,000100 ile 0,0001500 arasındadır. Yatırım Kuruluşu Altın İşlem Komisyonu bulunmamaktadır.

Yukarıdaki komisyon oranlarına BSMV dahil olmayıp, BIST tarafından tahsil edilen borsa payı ve tescil ücreti dahildir.



Handwritten signature in blue ink.