

Kayda Alma Belgesi Tarihi: 02.08.2013

Kayıt Belge No: EYF.220/720

Kayıt Nedeni: İlk kayda alma

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

BU İZAHNAME EMEKLİLİK YATIRIM FONLARININ KAMUYU AYDINLATMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ KAPSAMINDA DÜZENLENEN BİR BELGE OLUP, EMEKLİLİK ŞİRKETİNİN MERKEZİ, BÖLGE MÜDÜRLÜKLERİ, ŞUBELERİ, TEMSİLCİLİKLERİ VE İNTERNET SİTESİNDE GÜNCELLENMİŞ OLARAK KATILIMCILARIN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE KATILIMCININ TALEP ETMESİ HALİNDE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR.

İZAHNAME İLE AÇIKLANAN KONULARDA ORTAYA ÇIKAN DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, EMEKLİLİK ŞİRKETİ TARAFINDAN SERMAYE PİYASASI KURULUNA BİLDİRİLMEK ZORUNDADIR. DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, KURULUN ONAYI ALINMADAN İZAHNAMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILARAK KATILIMCILARA AÇIKLANAMAZ VE UYGULAMAYA KONULAMAZ. KURULDAN ONAY ALINDIKTAN SONRA İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER ONAY TARİHİNDEN İTİBAREN ALTI İŞ GÜNÜ İÇİNDE TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLAN EDİLİR.

İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

BÖLÜM A : GENEL ESASLAR

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname 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 inanlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. tarafından kurulan AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

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

II. Tanımlar

Bu izahnamede AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. "ŞİRKET", İş Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Altın 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", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

I.Tanıtıcı Bilgiler

1. GENEL BİLGİLER:

Fon'un Unvanı	AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	ALTIN Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Adı	AXA Altın Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL - 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	250.000.-TL

2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER:

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	21.06.2013	22/720
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	01/07/2013	692/7071
Fon İçtüzüğü Tescili	03/07/2013	---
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin İlanı	09/07/2013	8359

II.Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler**1. Fonun Yatırım Stratejisi:**

Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon, altına ve değerli madenlere yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı sağlamayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Fon portföyünün en az %80 ulusal veya uluslararası borsalarda işlem görmekte olan altın'dan oluşur. Bunun yanı sıra, altın veya kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, T.C. Hazine Müsteşarlığı ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, BIST katılım endeksindeki paylar, Faiz geliri içermeyen kamu ve özel sektör borçlanma senetleri Fon portföyüne dahil edilebileceği gibi, Fon portföyünün en fazla %20'si Katılma hesabında değerlendirilir.

Ayrıca fon Türk Lirasının yanı sıra, USD ve EUR cinsinden altına yatırım yapabileceği gibi yurt dışında ihraç edilmiş, faiz içermeyen kamu ve özel sektör borçlanma senetlerine de "yatırım yapılabilir kredi derecesi" (S&P BBB notu ve diğerleri için muadili) bulunmak koşuluyla yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir.

Karşılaştırma Ölçütü:

%90 KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort. , %3 BIST Katılım Endeksi, , %3 KYD Kira Sertifikaları Endeksleri (Kamu), %4 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı:

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %80-100 altın, %0-20 Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları, %0-20 Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları, %0-20 Faiz geliri içermeyen yatırım fonları, %0-20 BIST Katılım endeksindeki

paylar, %0-20 faiz geliri içermeyen Türk özel sektör borçlanma araçları ve %0-20 katılma hesabıdır.

2. Muhtemel Riskler

Fon portföyü ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla bu tip araçların getirilerinden faydalanılmaktadır. Fon, altın fiyatı ve döviz riski taşımaktadır. Altın fiyatı ve döviz kurlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Fon, ağırlıklı olarak fiziksel altına yatırım yaptığından dolayı kredi ve likidite riski taşımamaktadır. Fon en fazla %20 oranında BIST katılım endeksindeki paylara yatırım yapabildiğinden, fonun makro-ekonomi, sektör, firma ve likidite riski bulunmaktadır. Fon, pay piyasasındaki değişimlerden kısıtlı da olsa etkilenir.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulması esastır.

Yatırım Kısıtları		
Yatırım Aracı	En Az %	En Çok %
Altın	80	100
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Faiz Geliri içermeyen Yatırım Fon Payları	0	20
Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	20
BIST Katılım Endeksindeki Paylar	0	20
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinde Kira Sertifikaları	0	20
Faiz Geliri içermeyen Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları Kira Sertifikaları	0	20

Fon portföyünün en az %80'i altından oluşturulur. Fon portföyüne alınacak altın'ın T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması, ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelikte yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Fonun risk yönetim sistemi, fonun karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini, maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi için riskin toplam portföy ve spesifik enstrümanlar bazındaki değişik boyutları arasında kıyas imkanı yaratacak bir risk ölçüm mekanizmasının geliştirilmesini içermelidir. Fon'un risk yönetimi birimi İş Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde oluşturulmuştur.

4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Şirket'e 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) KAP hizmet bedeli,
- h) Kayda alma ücreti,
- ı) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

4.2. Fon Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi Hakkında Bilgiler

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,91'i (yüzdebirvirgüldoksanbir) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, bu izahnamenin II.4.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

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 %0,005'inden (yüzbindebeş)[yıllık yaklaşık %1,84 (yüzdebirvirgülseksendört)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından 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.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

BÖLÜM C: EMEKLİLİK ŞİRKETİ İLE PORTFÖY YÖNETİMİ VE SAKLAMA HİZMETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inancaı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 26.04.2010 - 20471
- b. Faaliyet İzin Tarihi ve No : 05.05.2011 - 24310
- c. Merkez Adresi : Meclisi Mebusan Cad. No: 15 34433
Salıpazarı, İSTANBUL
- d. Telefon No : 0 212 334 24 24
- e. Faks No : 0 212 252 15 15
- f. E-Posta : iletisim@axasigorta.com.tr
- g. İnternet Adresi : www.axahayatemeklilik.com.tr

II. Portföy Yönetim Hizmeti:

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nden portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü emeklilik şirketi ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No: 23.10.2000/ 446792-394374
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No: 31.01.2001/PYŞ/PY/12-7
- c. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule 2 Kat 3 34330 4.Levent,
İSTANBUL
- d. Telefon No : 0 212 386 29 50
- e. Faks No : 0 212 325 16 45
- f. E-Posta : pys@isportfoy.com.tr
- g. İnternet Adresi : www.isportfoy.com.tr

Fon portföyü Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

Portföy Yönetim Sözleşmesi ile Kurucu, Emeklilik Fonu ile ilgili, aksini belirtmediği takdirde Portföy Yönetim Şirketi'ne yurtiçi ve yurtdışı borsalarda

İLK-KA-İZAH

faiz geliri içermeyen her türlü sermaye piyasası aracını almaya ve satmaya bunlara ilişkin kupon, temettü ve anaparaları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya ve bu sözleşmede belirtilen diğer işlemleri önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya vekalet verdiğini kabul ve beyan eder.

Portföy yönetim şirketi, herhangi bir şekilde kendisine çıkar sağlamak üzere Emeklilik Fonu'nun portföyünde bulunan sermaye piyasası araçlarının alım satımını yapamaz ve Emeklilik Fonu hesabına verilecek emirlerde gerekli özen ve basireti gösterir.

Fonun yönetimi için yabancı portföy yöneticilerinden hizmet alınmayacaktır.

Her gün için fonun Net Varlık Değeri üzerinden hesaplanan fon işletim gideri kesintisi her ayın sonunun izleyen bir hafta içinde portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen esaslara istinaden Kurucu ve portföy yönetim şirketi arasında paylaşılır. Bunun dışında portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde performans ücreti portföy yönetim şirketine ödenir. Performans ücreti, ek bir ücret olarak fondan tahsil edilmemekte olup, portföy yöneticisine, portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen kriterlerin sağlanması durumunda, Şirket'in öz kaynaklarından yapılan bir ödemedir.

Portföy Yöneticilerinin Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Selim Kocaoğlu	Portföy Yöneticisi	2014- İş Portföy Yönetimi A.Ş. Alternatif Yatırım Ürünleri Md. 2013-2014 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Kurumsal Özel Portföy Md Yrd. –Md. 2011-2012 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları Portföy Md.Yrd. 2010- İş Portföy Yönetimi A.Ş.Kurumsal Özel Portföy Md.Yrd. 2000-2009 Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi	15

Murat Caner Özhan	Portföy Yöneticisi	2015 – İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Alternatif Yatırım Ürünleri Kıdemli Portföy Yöneticisi 2011-2014 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Alternatif Yatırım Ürünleri Portföy Yön. 2009-2011 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Emeklilik Fonları Portföy Yönetici Yrd. 2008-2009 Global Yatırım A.Ş. İş Geliştirme-Analist	7
-------------------	--------------------	--	---

III. Saklama Hizmeti:

1. Saklayıcı Kuruluşlar:

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 : Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6
34381 Şişli, 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

2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler

Bireysel Emeklilik Sistemine dahil olan ve AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. tarafından adına İSTANBUL TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş. nezdinde hesap açılan katılımcılar aşağıdaki bilgileri bankanın "ALOTAKAS(444 74 74)" nolu sesli yanıt sistemi ya da www.takasbank.com.tr internet adresi üzerinden ulaşabilecek ve bireysel emeklilik sistemi katılımcıları, Takasbank sesli yanıt sisteminden faks yoluyla ekstre alabileceklerdir;

Fon Tanımları

Fon Pay Adetleri

Fon Birim Fiyatları

Toplam Portföy Değerleri

Emeklilik Şirketi tarafından hesap açılışında katılımcılara ALOTAKAS erişim şifresi verilecektir.

Ayrıca bu bilgilere hem Şirket hem de Takasbank internet siteleri aracılığıyla erişilebilecektir.

BÖLÜM D: FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:

I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üye Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Ayşegül Denli	Fon Kurulu Başkanı	2008-.... Axa Sigorta A.Ş.-Mali İşler Genel Müdür Yrd. 2003-2008 Axa Sigorta A.Ş.-Teftiş Kurulu ve İnsan Kaynakları Bölüm Başkanı	24
İ. Olgun Küntay	Fon Kurulu Üyesi	1999-.... Axa Hayat Sigorta A.Ş.-Teknik Operasyon Genel Müdür Yrd.	28
Cemil Yalçinkaya	Fon Kurulu Üyesi	2009-.... Axa Hayat Sigorta A.Ş.-Hayat Sistem Geliştirme Md. 2007-2008 JP Morgan Chase, Boston-Finans Yönetim Birimi, Yönetmen 2001-2006 Aviva Emeklilik ve Hayat A.Ş. Sistem Geliştirme Yöneticisi	14
Ayşe Şafak	Fon Kurulu Üyesi	2010-.... Axa Sigorta A.Ş.-Muhasebe Md. 1995-2010 Axa Sigorta A.Ş.-Muhasebe Md. Yrd.	16
Duygu Altundağ	Fon Kurulu Üyesi	1998-.... Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetim Md.	12
Cengiz Kılıç	Fon Kurulu Üyesi	1998-.... Axa Sigorta A.Ş.-Fon Yönetim Md. Yrd.	13
Tevfik Eraslan	Fon Kurulu Üyesi	2008-.... İş Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür Yrd. 2003-2008 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Emeklilik Fonları Md.	18

1) FON KURULU ÜYELERİNİN GÖREV, YETKİ VE SORUMLULUKLARI

- Fon faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon içtüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi,
- Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulması,

- c) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- d) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,
- e) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,
- f) Fon performansının takip edilmesi,
- g) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,
- h) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- i) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 32.maddede belirtilen raporların hazırlanması,
- j) Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 27 nci madde kapsamında belirtilen olağanüstü durumlar ile ilgili karar alınması,
- k) İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- l) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi.

2) SEÇİLME ESASLARI

Kanun, yönetmelik ve tebliğlerde belirtilen nitelikleri taşıyan bireyler arasından şirket Yönetim Kurulu kararı ile seçilir. Fon Kurulu üyeliklerine şirket dışından atama yapılması da mümkündür.

Şirket yönetim kurulu üyelerinin, gereken nitelikleri taşımaları halinde, Fon Kurulu üyesi olarak görevlendirilmeleri mümkündür.

3) TOPLANTI VE KARAR ALMA USULLERİ

Kurul asgari salt çoğunlukla toplanır ve salt çoğunlukta karar alınır.

4) TOPLANTI SIKLIKLARI

Fon Kurulu en az ayda bir kez toplanır.

5) FON HİZMET BİRİMİ

Fonun gün sonu portföy değerlendirme işlemleri, muhasebe faaliyetleri, fon birim pay fiyat hesaplaması ve Takasbank bildirim işlemleri, kontrolleri de kapsayan bir süreç dahilinde İş Bankası Fon Hizmet Birimi tarafından yürütülür. Fonun tüm yasal muhasebe defterleri ve kayıtları da Banka Fon Hizmet Birimi tarafından işlenir. Katılımcı hesaplarının Takasbank'ta açılması, kimlik bildirim ve pay adetleri bazında fon hareket Takasbank bildirimlerinin günlük olarak yürütülmesi ise Şirket operasyon birimi tarafından yürütülür.

II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri Adı /Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Özlem Zaman	2008-.... Axa Sigorta A.Ş.-İç Denetim Md. 2006-2008 Groupama Sigorta A.Ş.-Bütçe Raporlama Departmanı Md. 1999-2006 Başak Groupama Sigorta A.Ş.- İç Denetim Md. Yrd.	10
Ayşe Öznur Us	2008-.... AXA SİGORTA A.Ş.-İç Kontrol Müdürü 2002-2008 AXA SİGORTA A.Ş.-İstanbul Kurumsal Bölge Müdürlüğü-Operasyon Müdürü 1991-2002 AXA SİGORTA A.Ş. Hasar Departmanı(son unvan Müdür Yardımcısı)	22

III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler

Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Aylin Yıldız	Fon Yönetimi Md. Yrd.	2005-.... Axa Sigorta A.Ş.- Fon Yönetimi Md. Yrd.	6
M.Kemal AK	Muhasebe- Uzman	2013- Axa Sigorta A.Ş Muhasebe- Uzman 2011-2013 Sompo Japan Sigorta A.Ş. Muhasebe - Uzman 2010-2011 Ram Dış Ticaret A.Ş. Muhasebe- Personel	4
Ömer Güler	Emeklilik Mali İzleme- Uzman	2014-.... Axa Sigorta A.Ş. Emeklilik Mali İzleme-Uzman 1998-2014 Axa Sigorta A.Ş. Fon Yönetimi- Uzman	13
Ozan Yalçın	Fon Yönetimi -Uzman	2014- Axa Sigorta A.Ş Fon Yönetimi- Uzman 2012-2014 Metlife Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Fon Yönetimi-Uzm.Yrd. 2010-2012 Yatırım Leasing	4

		Yatırım Operasyon- Analist	
Ayşe Begüm Ulutan	T. İş Bankası A.Ş. Fon Operasyon- Md.Yrd	Haziran 2011-... T. İş Bankası A.Ş.-SPB Yatırım Fonları Operasyon Servisi Md. Yrd. 2008-2011 T. İş Bankası A.Ş.- SPB Uluslararası Saklama Servisi Md. Yrd. 2007-2008 T. İş Bankası A.Ş.- SPB Ürün Yönetimi Uzman 2006-2007 T. İş Bankası A.Ş.- SPB Uzman	13
Aydın Çelikdelen	T.İş Bankası A.Ş.- FonOperasyon Md.Yrd.	2007-.... T. İş Bankası A.Ş.-SPB Müdür 2005-2007 T. İş Bankası A.Ş.- SPB Servis Yetkilisi	13
Dilan Saygeçitli	T. İş Bankası A.Ş.- Fon Operasyon Yetkili	2008-.... T. İş Bankası A.Ş.-SPB Ser. Yet. Yrd. 2003-2008 T. İş Bankası A.Ş.- SPB Memur	8

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

Görev	Görev Tanımı
Müdür Yardımcısı / Banka Fon Hizmet Birimi	Fon hizmet birimi kapsamındaki işlemlerin yürütmesi, kont edilmesi ve onaylanması.
Yetkili / Banka Fon Hizmet Birimi	Fon hizmet birimi kapsamındaki görevlerin yerine getirilmesi üstlerinin onayına sunulması. Birim içi operasyonel işlemler hazırlanmasının sağlanması ve onayı, fonun muhasebe, belge kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulmasının sağlanması.
Müdür Yardımcısı / Emekli Şirketi	Portföy değerlemeleri ve fon fiyatlarının kontrolü. Fonun ve ödemeleri ve harcamalarının mutabakatı ile fon kanuni defter kayıtlarının dönemsel olarak kontrol edilmesi.
Uzman / Emeklilik Şirketi	Fonun kurucu tarafında Takasbank nezdindeki fon işlemleri ile ilgili sözleşme ve hesap bildirimlerinin yapılması, fon birim fiyatları gün sonu rapor ve portföy tablolarının kontrol edilmesi.

V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler

Fon personeli, fon kurulu üyeleri ve fon denetçisi ile, emeklilik şirketi ya da portföy yönetim şirketinin yöneticileri ile çalışanları arasındaki istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki bulunmamakta olup, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır. Fon kurulunda, portföy yönetim şirketi yönetiminden Tefvik

Eraslan bulunmakta olup, kurulun diğer üye ve denetçileri emeklilik şirketi çalışanlarından oluşmaktadır. Fon operasyon süreçleri ise İş Bankası Fon Hizmet Birimi tarafından yürütülmektedir.

BÖLÜM E: BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

- a. Unvanı : Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
- b. Merkez Adresi : Hürriyet Mah. DR. Cemil Bengü Cad. Hak İş
Merkezi NO:2 K:1-2 Çağlayan
- c. Telefon No : 212 296 51 00
- d. Faks No : 212 296 51 60
- e. E-Posta : denge@mazarsdenge.com.tr
- f. İnternet Adresi : www.mazarsdenge.com.tr

BÖLÜM F: FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değer 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.

I. NET VARLIK DEĞERİNİN VE PAY FİYATININ BELİRLENMESİNDE KULLANILAN DEĞERLEME ESASLARI

Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

1. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
2. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış fiyatı kullanılır.
3. BIST küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
4. Borsada işlem görmeyen varlıklar değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, kira sertifikaları ise son işlem günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) üzerinden hesaplanan kar payının anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5. Katılım Bankalarının yaptığı bankacılık türünün kar ve zarara katılma prensibine dayalı bir bankacılık türü olması, katılım hesabının da kar ve zarara katılma hesabı olması nedeniyle vade sonunda kar ya da zarar etme durumu belli olmamaktadır. Bu nedenle portföydeki katılma hesabı vade başlangıcında alınan gösterge kar payı oranı ile tahakkuk esasına göre değerlendirilir. Vade sonunda eğer gerçekleşen kar payı oranı vade başlangıcında alınmış gösterge kar payı oranının altında ise portföye gider, üzerinde ise portföye gelir kaydedilir.

6. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C.Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

7. Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

8. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

9. "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen payların tümü satılincaya kadar, her payın değeri, fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla Fon'a geri dönmüş paylardan halen Fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Pay satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

10. Fon'un bu maddeye göre her iş günü sonu itibariyle hesaplanan pay değeri; alım-satım yerlerinde ve internet ile sesli yanıt sistemi aracılığıyla duyurulur.

11. "Fon Net Varlık Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve varsa borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

II. PAY FİYATLARININ HESAPLANMA VE KATILIMCILARA DUYURULMA ESASLARI

Fon payları, temsil ettiği değer 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.

Belirlenen esaslara göre hesaplanan pay değeri, şirketin internet sitesinden katılımcılara duyurulur.

III. OLAĞANÜSTÜ DURUMLARIN MEYDANA GELMESİ HALİNDE, DEĞERLEME ESASLARININ, FON FİYATININ TESPİTİNE VE PAYLARIN ALIM SATIMINA İLİŞKİN USULLER

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki

varlıkların ilgili olduğu piyasanın 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. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Müsteşarlığa bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir. Söz konusu olaylar ile ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

IV. PAY ALIMINA VE PAYLARIN FONA İADE EDİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Emeklilik sözleşmesi kapsamında, katılımcının veya katılımcı ad ve hesabına katkı payı ödeyen kişinin banka hesabından ya da kredi kartından tahsil edilen katkı payları, ödeme aracına bağlı olarak banka ile emeklilik şirketi arasındaki anlaşmada tanımlı belirli bir bloke süresi sonunda Şirket hesaplarına intikal eder. Yatırıma yönlendirme, ilgili tutarın intikal tarihinde sözleşmede belirlenmiş fon dağılım oranları üzerinden gerçekleştirilir.

Katılımcının, fon dağılım oran değişikliği, plan değişikliği, sistemden ayrılma, hesap birleştirme gibi fon paylarının herhangi bir nedenle iade edilmesi sonucunu doğuracak bir işlem talebinde bulunması halinde; yazılı talebin Şirket'e intikalini takip eden ilk işgünü itibariyle fon satım talimatı oluşturulur ve talimatı takip eden ikinci işgünü itibariyle fon satış işlemi gerçekleştirilerek fonların satışı karşılığı oluşan tutar, katılımcı Bireysel Emeklilik Hesabına alacak kaydedilir.

V. FON PAYLARININ ALIM SATIMI

Katılımcılardan tahsil edilen katkı paylarının şirkete saat 13:30'a kadar ulaşması durumunda, katkı payları aynı gün, bu saatten sonra gelen katkı payları ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.

Katılımcı adına saat 13:30'a kadar iletilen katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir. Saat 13:30'dan sonra iletilen alım talimatları ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilip, izleyen iş günündeki hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş gününde yerine getirilir.

İLK-KA-İZAH

Katılımcılar adına saat 13:30'a kadar iletilen katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir. Saat 13:30'dan sonra iletilen satım talimatları ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve talimatı takip eden İkinci iş gününde yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, ilk hesaplamada bulunacak olan fon fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Katılımcının emeklilik sisteminden çıkış, başka bir şirkete aktarım ve herhangi bir nedenle sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde, Katılımcı talepleri 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde yerine getirilir ve satış karşılığı oluşacak olan tutar, Katılımcı hesaplarına alacak olarak yansır.

Katılımcının fon dağılım oranı değişikliği ve plan değişikliği durumunda ise var olan emeklilik planındaki fonlar ile talep edilen emeklilik planındaki fonların kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların önce satışı, daha sonra alışı gerçekleştirilir.

VI. FON PORTFÖYÜ DEĞERLEME VE BİRİM PAY FİYATININ HESAPLANMA ŞEKLİ:

Fon Portföy ve Fon Fiyat Hesaplamasına İlişkin Örnek

	T	T+1
Pay Senedi	9.750,00	10.125,00
Kapanış Seans Fiyatı		13,5
750 Lot (a) Pay Senedi	9.750,00	7.593.750,00
Altın (TL)	216.804,50	216.898,00
Ağırlıklı Ortalama Piyasa Fiyatı	78,838	78,872
2.750 Gr Altın	216.804,50	216.898,00
Katılım Hesabı	30.000,00	30.002,00
30.000TL (Ana Parça)	30.000,00	30.004,00
Fon Portföy Değeri - I	256.554,50	257.025,00
Fon İşletim kesintisi (yüzbinde 5)	15,39	15,42
Borçlar	2.618,00	2.725,00
Fon Portföy Değeri - II (Net Varlık Değeri)	253.921,11	254.284,58
Katılma Pay Sayısı	25.000.000,00	25.000.000,00
Emeklilik Yatırım Fonu Fiyatı.	0,010157	0,010171

Fon portföyündeki varlıklar Yönetmelikte ve İzahnamede belirtilen esaslar doğrultusunda günlük olarak değerlendirilir. Varlıkların değerlendirilmesi sonucunda Fon Portföy Değerine ulaşılır.

Fon Portföy Değerine varsa hazır değerler ve alacaklar eklenerek, borçların düşülmesi sonucunda Net Varlık Değerine ulaşılır. Net Varlık Değerinin tedavüldeki pay sayısına bölünmesi sonucunda ise fon fiyatı bulunur.

BÖLÜM G: TEŞVİKLER VE VERGİLENDİRME

Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılır.

Devlet katkısının hesaplanmasına ve katılımcı hesaplarına aktarımına ilişkin hükümler 07.04.2001 tarih ve 24366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu"nun Ek/1 maddesinde ve 29.12.2012 tarih ve 28512 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik"de yer almaktadır.

İşverenler Tarafından İndirilebilecek Katkı Tutarları

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen ve ücretle ilişkilendirilmeksizin ticari kazancın tespitinde gider olarak indirim konusu yapılacak katkı paylarının toplamı, ödemenin yapıldığı ayda elde edilen ücretin %15'ini ve yıllık olarak asgari ücretin yıllık tutarını aşamaz.

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 yaptıkları ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapmak durumundadır.

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.

BÖLÜM H: KATILIMCILARIN HAKLARI:

Fon'da oluşan kar, fon paylarının fon içtüzüğünde ve bu izahnamede belirtilen esaslara ve Kurul düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılımcının emekliliğe hak kazanmadan sistemden ayrılmak istemesi durumunda, devlet katkısına hak ediş oranları aşağıdaki şekilde belirlenecektir. 1/1/2013 tarihinden sonra;

a) En az üç yıl sistemde kalan katılımcılar Devlet katkısı ve varsa getirilerinin yüzde onbeşine,

b) En az altı yıl sistemde kalan katılımcılar Devlet katkısı ve varsa getirilerinin yüzde otuzbeşine,

c) En az on yıl sistemde kalan katılımcılar Devlet katkısı ve varsa getirilerinin yüzde altmışına,

hak kazanacaktır.

BÖLÜM I: KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Şirket Genel Müdürlüğü, Bölge Müdürlükleri, Temsilcilikler ve www.axahayatemeklilik.com.tr adresinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir ve KAP'ta ayrıca ilan edilir.

Fonlar altı aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibariyle Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor, yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi

İLK-KA-İZAH

İtibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin bitimini takip eden altı hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içinde KAP'ta ilan eder.

Ticaret Siciline tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunan içtüzük ve izahname değişikliklerinden katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlar ayrıca şirketin resmi internet sitesinde ve Türkiye çapında günlük yayım yapan iki gazetenin Türkiye baskısında ilan ettirilir. Yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir. İlanlara ilişkin gazeteler yayımını takip eden altı iş günü içerisinde Kurula gönderilir. Kurulca uygun görülmesi halinde fonun katılımcı sayısı ve katılımcı kitlesi dikkate alınarak farklı bildirim ve ilan esasları belirlenebilir.

İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir fon tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın 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 alır. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur. Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Hazine Müsteşarlığına bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü bu izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir.

Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni

İLK-KA-İZAH

hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

Düzenlenme Tarihi: 27.04.2015

Duygu ALTUNDAĞ

Müdür

Cengiz KILIÇ

Müdür Yardımcısı