

## AK EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT - KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

“Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit - Kamu Emeklilik Yatırım Fonu” tanıtım formunun başlığı ile A Bölümü’nün II, IV ve V maddeleri, B Bölümü’nün II/b ve IV maddeleri ve C Bölümü Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan \_\_\_\_\_ tarih ve \_\_\_\_\_ sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

### **ESKİ ŞEKİL:**

AK EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT – KAMU  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU TANITIM FORMU

### **YENİ ŞEKİL :**

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU TANITIM FORMU

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **BÖLÜM A : GENEL BİLGİLER**

#### **II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi**

Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yer verir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde yatırımlar ters repo dahil devlet iç borçlanma araçlarına ve borsa para piyasası işlemlerine yönlendirilir.

Mevzuat gereği, Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu; devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan bir fondur. Fon, portföyünün en az %80’i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla fon varlıklarını borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren fondur.

Fon, kısa vadeli bir bakış açısıyla, faiz ve vade riskini minimum düzeyde tutarak, istikrarlı ve aynı zamanda rekabetçi getiri performansı sağlamak amacıyla hareket eder.

Kısa vadeli olsa dahi, fon hazine bonusu yatırımlarının, aşırı faiz oynaklıklarında, fon getirisini olumsuz etkilemesi mümkündür. Bu olası etkinin minimum seviyeye çekilmesi için gerekli tedbirler fon yönetimi uygulamaları çerçevesinde alınır. Fon içerisinde kısa vadeli bonoya ayrılan pay ve bono portföyünün vadesinin belirlenmesinde piyasa oynaklığı bir gösterge niteliğindedir. Yatırımların ortalama vadesi fon yönetimi stratejimizin ana unsurudur. Fon ortalama vadesi risk yönetimi prensipleri çerçevesinde değişen piyasa koşullarına göre ayarlanacaktır. Fon ortalama vadesi portföy yöneticisi tarafından aktif olarak takip edilir ve yönetilir.

Başarılı bir sabit getirili fon yönetimi için başlangıç noktamız makro ekonomik dengelerin, faiz oranlarının ve parasal arz ve talebin analizidir. Fon yatırımlarında hedeflenen katma değer ortalama fon vadesinin aktif yönetimi, getiri eğrisinde doğru

pozisyon noktasının saptanması, sektör tercih ve beklentilerinin analizi ve varlık seçimi ile sağlanacaktır.

#### IV.Fonun Tarihsel Performansı Hakkında Bilgi

Fonun tarihsel performansına ilişkin bilgiye fonun 3 aylık ve yıllık raporlarından ulaşabilirsiniz.

SPK nın, Seri:V, No:60 sayılı “Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümleri gereği ; fon için karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi bant aralığı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir :

Fonun karşılaştırma ölçütü (benchmark) ;

FON ADI	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK)	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	(%25) KYD YTL 91 GÜN BONO ENDEKSİ	%20-50 DİBS
	(%70) KYD O/N REPO ENDEKSİ BRÜT	%50-80 O/N T.REPO- BPP(*)
	(%5) FON KURULU KARARIYLA BELİRLENEN BEŞ BANKANIN BİR AYLIK YTL BRÜT MEVDUAT FAİZ ORANLARININ ORTALAMASINA GÖRE HESAPLANAN ENDEKS	%0-10 MEVDUAT

(\*) Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20 'si oranında yapılacaktır.

#### V.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon, %100 ters repodan oluşan bir portföyün getirisini kriter almakta ve buna paralel getiriye hedeflemektedir.

Ak Emeklilik AŞ. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu, kısa vadeli yatırım hedefiyle hareket eden, devlet tarafından ihraç edilen enstrümanlara yatırım yapmayı isteyen, düşük risk profilinde yatırımı tercih eden, faiz geliri ve istikrarlı fon getirisi arayışında olan yatırımcılar için uygundur. Anaparanın korunması hedefiyle birikimlerin enflasyona karşı aşınmasını önlemek ön plana çıkan unsurdur. Fon uzun vadeli yatırım fırsatlarını değerlendirmek isteyen veya piyasada belirsizlik ortamında defansif davranmak isteyen katılımcılar için bekleme döneminde kullanılabilir bir enstrüman niteliğindedir.

#### YENİ ŞEKİL:

#### BÖLÜM A : GENEL BİLGİLER

#### II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fon, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yer verir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde yatırımlar ters repo dahil devlet iç borçlanma araçlarına ve borsa para piyasası işlemlerine yönlendirilir.

Mevzuat gereği, Fon; devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan bir fondur. Fon, portföyünün en az %80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla fon varlıklarını borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren fondur.

Fon, kısa vadeli bir bakış açısıyla, faiz ve vade riskini minimum düzeyde tutarak, istikrarlı ve aynı zamanda rekabetçi getiri performansı sağlamak amacıyla hareket eder.

Kısa vadeli olsa dahi, fon hazine bonusu yatırımlarının, aşırı faiz oynaklıklarında, fon getirisini olumsuz etkilemesi mümkündür. Bu olası etkinin minimum seviyeye çekilmesi için gerekli tedbirler fon yönetimi uygulamaları çerçevesinde alınır. Fon içerisinde kısa vadeli bonoya ayrılan pay ve bono portföyünün vadesinin belirlenmesinde piyasa oynaklığı bir gösterge niteliğindedir. Yatırımların ortalama vadesi fon yönetimi stratejimizin ana unsurudur. Fon ortalama vadesi risk yönetimi prensipleri çerçevesinde değişen piyasa koşullarına göre ayarlanacaktır. Fon ortalama vadesi portföy yöneticisi tarafından aktif olarak takip edilir ve yönetilir.

Başarılı bir sabit getirili fon yönetimi için başlangıç noktamız makro ekonomik dengelerin, faiz oranlarının ve parasal arz ve talebin analizidir. Fon yatırımlarında hedeflenen katma değer ortalama fon vadesinin aktif yönetimi, getiri eğrisinde doğru pozisyon noktasının saptanması, sektör tercih ve beklentilerinin analizi ve varlık seçimi ile sağlanacaktır.

#### **IV.Fonun Tarihsel Performansı Hakkında Bilgi**

Fonun tarihsel performansına ilişkin bilgiye fonun 3 aylık ve yıllık raporlarından ulaşabilirsiniz.

SPK'nın, Seri:V, No:60 sayılı "Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri gereği ; fon için karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi bant aralığı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir :

Fonun karşılaştırma ölçütü (benchmark) ;

<b>FON ADI</b>	<b>KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK)</b>	<b>YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI</b>
<b>AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PIYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>	(%25) KYD YTL 91 GÜN BONO ENDEKSİ	%20-50 DİBS
	(%70) KYD O/N REPO ENDEKSİ BRÜT	%50-80 O/N T.REPO- BPP(*)
	(%5) FON KURULU KARARIYLA BELİRLENEN BEŞ BANKANIN BİR AYLIK YTL BRÜT MEVDUAT FAİZ ORANLARININ ORTALAMASINA GÖRE HESAPLANAN ENDEKS	%0-10 MEVDUAT

(\*) Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20 'si oranında yapılacaktır.

## V.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon, %100 ters repodan oluşan bir portföyün getirisini kriter almakta ve buna paralel getiriyi hedeflemektedir.

Fon, kısa vadeli yatırım hedefiyle hareket eden, devlet tarafından ihraç edilen enstrümanlara yatırım yapmayı isteyen, düşük risk profilinde yatırımı tercih eden, faiz geliri ve istikrarlı fon getirisi arayışında olan yatırımcılar için uygundur. Anaparanın korunması hedefiyle birikimlerin enflasyona karşı aşınmasını önlemek ön plana çıkan unsurdur. Fon uzun vadeli yatırım fırsatlarını değerlendirmek isteyen veya piyasada belirsizlik ortamında defansif davranmak isteyen katılımcılar için bekleme döneminde kullanılabilir bir enstrüman niteliğindedir.

### ESKİ ŞEKİL:

## BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

### II.Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

**b) Katkı Payı Tahsilatının Yapılması :** Katılımcılar katkı paylarını sözleşmede belirlenen dönemlerde kredi kartı, Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla ya da şirket merkezinde nakit olarak yapabilirler. Emeklilik Teklif Formunda ödeme yöntemi katılımcı tarafından belirtilir ve ödeme yöntemi daha sonra değiştirilebilir.

Kredi kartı ile ödeme yönteminin kabul edilmiş olması halinde tahsil edilen katkı payı tutarı piyasa şartlarına göre belirlenen sürece tahsilata aracılık eden kurum nezdinde bloke tutulmaktadır. Bu yöntemle yapılan tahsilatların yatırıma yönlendirme işlemi öngörülen sürenin sonunda sözkonusu tutarların şirket hesaplarına kullanılabilir fonlar olarak aktarılmasından sonra başlamakta ve ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

Katkı payı ödemelerinin Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla yapılması halinde herhangi bir blokaj süresi sözkonusu değildir. Bu şekilde ödeme yapılması halinde katkı payı tutarların şirket hesaplarına günsonunda aktarılmasının ardından ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

Ak Emeklilik A.Ş. merkezinde muhasebe servisine katkı payı ödemesi yapılması halinde Saat 12:00 a kadar tahsil edilen katkı payları aynı gün, bu saatten sonra yapılan katkı payı tahsilatları ertesi gün yatırıma yönlendirilmektedir.

Katılımcı tercihindeki fonlardan para ve pay takas tarihi aynı gün olan fonların alım işlemi aynı gün yapılmaktadır. Para ve pay takası sonraki günler olan fonlar için ise alım emirleri verilmekte ve bunlara yönlendirilecek tutarlar için alım/satım takas tarihi aynı gün olan ekstra fon (Likit Fon) alınmakta ve böylece katılımcının birikimlerinin diğer fonlar alınıncaya kadar nemalanması sağlanmaktadır. Diğer fonların takas tarihlerinde daha önce alınan ekstra fonlar (Likit Fon) satılarak diğer fonların alımı gerçekleştirilmektedir.

Satın alınan fon bedelleri katılımcının şirket nezdindeki hesaplarına borç kaydedilmekte, buna karşılık alınan fon pay adetleri ise katılımcı bazında tutulan nazım hesaplara alacak kaydedilerek takip edilmektedir. Fon pay adetleri virgülden sonra 3 basamağa kadar hesaplanmaktadır.

## IV.Kamuyu Aydınlatma

Katılımcı bazında, fon yatırımları ve fon birim fiyatı ile ilgili bilgilere, çağrı merkezi ( 0 444 23 23 ) ve internetten ulaşabilecektir. Ayrıca kamuoyunu aydınlatmak için, periyodik olarak hazırlanacak fon performans raporları gibi araştırmalar ve çalışmalar da Ak Emeklilik web sitesinden ( [.akemeklilik.com](http://.akemeklilik.com) ) katılımcılara ve kamuoyuna sunulacaktır. Ayrıca, Fon içtüzükleri, izahname ve fon tanıtım formları ile üç aylık ve yıllık raporları katılımcının incelemesi amacıyla şirket merkezi, bölge müdürlükleri, şubelerimiz ve temsilciliklerimizde bulundurulacaktır.

### **YENİ ŞEKİL:**

## BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

### II.Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

**b) Katkı Payı Tahsilatının Yapılması :** Katılımcılar katkı paylarını sözleşmede belirlenen dönemlerde kredi kartı, Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla ya da şirket merkezinde nakit olarak yapabilirler. Emeklilik Teklif Formunda ödeme yöntemi katılımcı tarafından belirtilir ve ödeme yöntemi daha sonra değiştirilebilir.

Kredi kartı ile ödeme yönteminin kabul edilmiş olması halinde tahsil edilen katkı payı tutarı piyasa şartlarına göre belirlenen sürece tahsilata aracılık eden kurum nezdinde blokede tutulmaktadır. Bu yöntemle yapılan tahsilatların yatırıma yönlendirme işlemi öngörülen sürenin sonunda sözkonusu tutarların şirket hesaplarına kullanılabilir fonlar olarak aktarılmasından sonra başlamakta ve ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

Katkı payı ödemelerinin Akbank T.A.Ş. şubeleri kanalıyla yapılması halinde herhangi bir blokaj süresi sözkonusu değildir. Bu şekilde ödeme yapılması halinde katkı payı tutarların şirket hesaplarına günsonunda aktarılmasının ardından ertesi işgünü yatırıma yönlendirilmektedir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. (Şirket) merkezinde muhasebe servisine katkı payı ödemesi yapılması halinde Saat 12:00 a kadar tahsil edilen katkı payları aynı gün, bu saatten sonra yapılan katkı payı tahsilatları ertesi gün yatırıma yönlendirilmektedir.

Katılımcı tercihindeki fonlardan para ve pay takas tarihi aynı gün olan fonların alım işlemi aynı gün yapılmaktadır. Para ve pay takası sonraki günler olan fonlar için ise alım emirleri verilmekte ve bunlara yönlendirilecek tutarlar için alım/satım takas tarihi aynı gün olan ekstra fon (Likit Fon) alınmakta ve böylece katılımcının birikimlerinin diğer fonlar alınincaya kadar nemalanması sağlanmaktadır. Diğer fonların takas tarihlerinde daha önce alınan ekstra fonlar (Likit Fon) satılarak diğer fonların alımı gerçekleştirilmektedir.

Satın alınan fon bedelleri katılımcının şirket nezdindeki hesaplarına borç kaydedilmekte, buna karşılık alınan fon pay adetleri ise katılımcı bazında tutulan nazım hesaplara alacak kaydedilerek takip edilmektedir. Fon pay adetleri virgülden sonra 3 basamağa kadar hesaplanmaktadır.

#### IV.Kamuyu Aydınlatma

Katılımcı bazında, fon yatırımları ve fon birim fiyatı ile ilgili bilgilere, çağrı merkezi ( 0 444 11 11 ) ve internetten ulaşabilecektir. Ayrıca kamuoyunu aydınlatmak için, periyodik olarak hazırlanacak fon performans raporları gibi araştırmalar ve çalışmalar da Şirket'in web sitesinden ( [.avivasa.com](http://.avivasa.com) ) katılımcılara ve kamuoyuna sunulacaktır. Ayrıca, Fon içtüzükleri, izahname ve fon tanıtım formları ile üç aylık ve yıllık raporları katılımcının incelemesi amacıyla şirket merkezi, bölge müdürlükleri, şubelerimiz ve temsilciliklerimizde bulundurulacaktır.

#### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER**

Katılımcının farklı emeklilik planları içinde yapacağı fon değişiklikleri ile aynı plan içindeki yapacağı fon dağılımlarına ilişkin değişiklikler yılda en fazla dört defa yapılabilecektir.

#### **FONU TANITICI BİLGİLER.**

Fonun Unvanı	Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit - Kamu Fon
Fonun Türü	Para Piyasası Fonu
Fon'un Tutarı ve Pay	100.000.000.000.000.-TL(yüztrilyon)
Sayısı	10.000.000.000 pay (onmilyar)
Avans Tutarı	1.000.000.000.000.-TL(birtrilyon)

#### **FON PORTFÖYÜNE İLİŞKİN BİLGİLER**

#### **AÇIKLAMALAR**

- 1- Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yer verir. Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, yatırımlar fon portföyünün en az %80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla, borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilir.

#### **YENİ ŞEKİL:**

#### **BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER**

Katılımcının farklı emeklilik planları içinde yapacağı fon değişiklikleri ile aynı plan içindeki yapacağı fon dağılımlarına ilişkin değişiklikler yılda en fazla dört defa yapılabilecektir.

#### **FONU TANITICI BİLGİLER.**

Fonun Unvanı	AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU
Fonun Türü	Para Piyasası Fonu

Fon'un Tutarı ve Pay	100.000.000.-YTL(yüz milyon)
Sayısı	10.000.000.000 pay (on milyar)
Avans Tutarı	1.000.000.-YTL(bir milyon)

## FON PORTFÖYÜNE İLİŞKİN BİLGİLER

### AÇIKLAMALAR

- 1- AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yer verir. Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, yatırımlar fon portföyünün en az %80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla, borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilir.