

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK
GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
TANITIM FORMU**

ÖNEMLİ BİLGİ

BU TANITIM FORMUNDA YER ALAN BİLGİLER, SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN TARİH VE SAYI İLE ONAYLANAN, TARİH VE SAYILI TTSG'NDE YAYIMLANAN İZAHNAMEDE YER ALAN BİLGİLERİN ÖZETİDİR. BU BELGEDE İZAHNAMEYE AYKIRI NİTELİKTE BİLGİLERE YER VERİLEMEZ. İZAHNAME AVİVASA A.Ş. MERKEZ, AVİVASA A.Ş. SATIŞ OFİSLERİ VE İNTERNET SAYFASIN'DA TEMİN EDİLEBİLİR.

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

BÖLÜM A: GENEL BİLGİLER

I.Fonun Amacı

Geniş kapsamda kabul edilen hedef farklı yatırım araçlarına dengeli yatırımda bulunmak ve yatırım araçları çeşitlemesi ile fon getirisini her dönemde makul ve istikrarlı bir seviyeye taşıyabilmektir.

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Geniş kapsamda kabul edilen hedef farklı yatırım araçlarına dengeli yatırımda bulunmak ve yatırım araçları çeşitlemesi ile fon getirisini her dönemde makul ve istikrarlı bir seviyeye taşıyabilmektir.

Fon; fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre yönetmelikte belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırır ve sermaye , temettü ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon içerisindeki dağılımı ise süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Hareket marjları yönetsel prensipler çerçevesinde sınırlıdır.

Fon, orta ve uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. FON'da mümkün olan en yüksek reel getiri hedeflendiğinden dolayı çeşitli yatırım araçlarından aktif şekilde faydalanılacak ve diğer fonlara kıyasla daha agresif bir yatırım stratejisi izlenecektir.

Piyasa koşulları göz önüne alınarak öncelikle hangi yatırım araçları grubuna hangi oranlarda yatırım yapılacağı belirlenir. Bir sonraki adımda, her bir yatırım aracı grubu içinde, yatırım yapılacak araçlar incelenir. Likidite, risk, piyasa değeri gibi unsurlar

incelenerek bu araçların içinden en uygun olanları seçilir. Yatırım araçlarının getirileri arasındaki korelasyon da göz önüne alınır. Yoğunlaşma riskini dağıtmak için benzer risklere maruz kalabilecek araçların bir kısmı elenebilir.

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.

Yatırım araçlarıyla ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır. Portföy oluşturulduktan sonra, en başta belirlenen ağırlıklara göre sapmalar izlenir. Sapma miktarı belirli bir düzeyi aşarsa portföyde yeniden dengeleme yapılır. Piyasada, başlangıçtaki durumu geçersiz kılan gelişmeler olduğunda, yukarıdaki işlemler tekrarlanır ve portföyde gerekli dengelemeler yapılır.

Fonun karşılaştırma ölçütü (benchmark) ;

FON ADI	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
AVY - Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	(%50) KYD TL Bono Endeksi- TÜM	%25 - 55 DİBS
	(%30) İMKB Ulusal 100 Endeksi	%15 - 45 Hisse
	(%17) KYD O/N Repo Endeksi - Brüt	%0 -30 O/N Ters Repo - BPP (*)
	(%1) KYD 1 Aylık Gösterge TL Mevduat Endeksi	%0 -20 Mevduat
	(%1) KYD ÖST Endeksi - Sabit	%0 - 30 ÖST
	(%1) KYD ÖST Endeksi - Değişken	

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

III.Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

FON'un yönetiminde yatırımcıya mümkün olan en yüksek getirinin sağlanması amaçlanmaktadır. Bu hedefe ulaşmak için çeşitli yatırım araçlarından aktif olarak faydalanılacak ve diğer fonlara göre daha agresif bir yatırım stratejisi izlenecektir. Bu yaklaşım doğrultusunda aşağıda sayılan riskler ortaya çıkabilecektir. Fon portföyü ağırlıklı Türk Lirası yatırım araçlarından oluşabileceği için, fon değeri bu araçlarda meydana gelebilecek sert fiyat hareketlerinden doğrudan etkilenebilmektedir. Fon yatırımcısının karşılaşılabileceği diğer riskler şöyle sıralanabilir:

FON'un içeriğinde bulunabilecek hisse senetleri yatırımcıyı piyasa riskiyle karşı karşıya bırakabilir. Faizlerde meydana gelebilecek dalgalanmalar fon portföyündeki sabit getirili menkul kıymetlerin değerlerinde ani değişikliklere yol açabilir. Bu menkul kıymetlerin anapara ödemeleri de enflasyon riskine maruz kalabilir.

Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir. FON'un içeriğinde bulunabilecek borçlanma senetleri borçlu tarafın çıkardığı TL ve döviz cinsinden sabit ve değişken getirili borçlanma senetlerinden oluşacaktır. FON, borçlunun geri ödeme riskine, diğer bir deyişle kredi riskine de maruz kalabilecektir.

Bir diğer risk de Türk Lirası'nın yabancı para birimleri karşısındaki seyrinden kaynaklanmaktadır. FON'daki bazı menkul kıymetler yabancı para birimleri cinsinden olabileceği için Türk Lirası'nın bu para birimlerine karşı kalıcı bir değer artışı sağlaması durumunda, söz konusu fonun Türk Lirası cinsinden getirisi düşecektir. FON yüksek getiriye hedefleyen bir yönetim anlayışına sahip olacağı için belirli dönemlerde yoğunlaşma riskine de maruz kalabilir. Yoğunlaşma riski FON'un aktiflerinin önemli bir kısmının belirli bir piyasaya veya enstrümana yatırılması sonucunda ortaya çıkabilir. Bu risk ile ilgili olarak fon iç tüzüğündeki yoğunlaşma sınırlamaları mevcuttur.

Son olarak, her türlü yatırım için geçerli olan mücbir sebep (savaş, doğal afet, vb.) riski mevcuttur.

IV.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon; fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre yönetmelikte belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırır ve sermaye , temettü ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler.

Bu çerçevede fon, risklerini farklı yatırım araçlarına yönlendirerek dağıtmak isteyen, orta ve uzun vadeli bir bakış açısıyla, sabit getirili enstrümanlardan ve hisse senedinden gelir elde ederek portföyünü büyütmeyi hedefleyen, yatırım karar mekanizmalarında daha yüksek olaranda profesyonel destek almak isteyen katılımcılar için uygundur. Fon varlık dağılımı beklenen getiri ve risk analizleri ışığında portföy yönetimi süreçlerinde belirlenir.

BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

I.Vergi Düzenlemeleri

İndirilebilecek Katkı Tutarları

Bireysel emeklilik sisteminde katkı payları ücretlilerde yıllık ücretin, serbest meslek mensuplarında ise yıllık gelirin %10'unu ve asgari ücretin yıllık tutarını aşmamak üzere gelir vergisi matrahından indirilebilecektir. Bakanlar Kurulu %10 olarak belirlenen oranı %20'ye, asgari ücretin yıllık tutarını ise 2 katına kadar artırmaya yetkilidir.

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen katkı payları, ilk paragrafta belirtilen %10'luk sınırı aşmamak üzere doğrudan gider olarak yazılabilecektir.

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin %25'i gelir vergisinden ve her türlü stopajdan müstesna olacaktır.

Emekliliğe hak kazandıktan sonra alınan ve % 25'i her türlü vergiden muaf olan emeklilik aylığı veya toplu paralar menkul sermaye iradı olarak kabul edilecek ve beyan yerine stopaj ile vergilendirilecektir. Sigorta ve emeklilik şirketleri ile emeklilik yatırım fonlarının kuruluşları dahil her türlü işlemlerinde düzenlenen kağıtlar damga vergisinden müstesna tutulacaktır.

Tüzel kişiliği haiz emekli sandıkları, yardım sandıkları ile emeklilik ve sigorta şirketleri tarafından;

a) On yıl süreyle prim, aidat veya katkı payı ödemedi ayrılanlara yapılan ödemeler %15

b) On yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile diğer sandık ve sigortalardan on yıl süreyle prim veya aidat ödeyenlere ve vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler %10,

c) Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler % 5,

oranında stopaja tabi olacaktır..

II.Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

a) Sisteme Giriş

Şirket Bireysel emeklilik sistemine girmek isteyen katılımcının emekliliğe yönelik beklentilerine, ortalama gelir düzeyine, kamu sosyal güvenlik sistemine dahil olmalarına ve risk getiri profili formundaki bilgilere göre uygun teklifi hazırlar ve bu teklife uygun tanıtım kılavuzunu katılımcıya sunar. Katılımcı bu öneriye uyup uymamakta serbesttir.

Emeklilik Sözleşmesi Teklif Formunu usulüne uygun olarak dolduran ve imzalayan katılımcı ve ya katılımcı nam ve hesabına katkı payı veya giriş aidatının bir kısmının veya tamamının ödenmesi üzerine şirket teklifi engeç 10 işgünü içinde yazılı olarak redetmezse Emeklilik Sözleşmesi kurulmuş sayılır.

Emeklilik sözleşmesinde katılımcının dahil olduğu emeklilik planı, giriş aidatı tutarı ve ödeme şekli, katkı payı tutarı, ödeme şekli ve ödeme dönemi, katkı paylarının plan kapsamında sunulan fonlar arasındaki dağılımı belirtilir. Katkı payı katılımcının dahil olduğu planda belirlenmiş asgari katkı payının altında belirlenemez. Katkı payının fonlar arasında dağılımı dahil olunan planda belirlenmiş minimum ve maksimum oranlara uygun olarak belirlenmelidir.

Ayrıca katkı paylarının en fazla % 15'i portföyünün en az %80'i yabancı para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan fonlara, katkı paylarının en az % 30'u ise portföyünün en az %80'ini ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerinin oluşturduğu fonlara yönlendirilebilir.

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 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.

c) Plan ve Katkı Payının Fonlar Arasında Dağılım Oranı/Tutarı Değişikliği Değişiklikleri : Katılımcılar dahil oldukları planları ya da dahil oldukları plan kapsamındaki sınırlamalar dahilinde katkı payının fonlar arasındaki dağılım tutar/oranını değiştirebilirler. Gerek plan ve gerekse katkı payının fonlar arasında dağılım oranı/tutarı değişikliği toplam olarak yılda azami dört kez yapılabilir.

d) Sistemden Çıkış : Katılımcı sistemden herhangi bir anda, mevzuatta belirtilen şartları yerine getirmek kaydıyla emekli olma veya malulen emekli olma yöntemlerinden biriyle sistemden çıkabilmektedir.

Emekli Olma : Mevzuatta belirtilen 10 yıl sistemde bulunma ve 56 yaşını doldurma kriterlerini saplayan katılımcı emekli olarak sistemden çıkma talebinde bulunabilmektedir.

Malulen Emekli Olma : Mevzuatta belirlenen malulen emekli olma şartını sağlayan katılımcıların, malullüklerini tevsik eden belgelerle birlikte sistemden çıkma talebine bulunabilirler.

Emekli Olmadan Çıkış : Katılımcılar herhangi bir süreye bağlı olmaksızın istedikleri anda sistemden çıkma talebinde bulunabileceklerdir.

Emekli olmadan çıkış halinde ödenmemiş giriş aidatı taksidi ve ertelenmiş olması halinde bu durumda ilgili planda belirlenmiş giriş aidatı tutarı tahsil edilmektedir. Ancak her durumda vergi mevzuatında belirtilen şekilde gelir vergisi stopajı ve fon kesintisi yapılmakta ve net tutar katılımcılara ödenmektedir.

Sözleşmenin Başka Bir Şirkette Aktarımı : Katılımcılar emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren en az bir yıl geçtikten sonra bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin başka bir şirkete aktarılmasını talep edebilirler.

III.Maliyetler

a) Fon İşletim Kesintisi : Fon net varlık değeri üzerinden günlük %0,00275 (Yüzbindeiki virgülyetmişbeş) oranında fon işletim kesintisi yapılır.

b) Giriş Aidatı ve Yönetim Gideri Kesintilerinin yapılması : Giriş aidatı ve yönetim gideri kesintisine ilişkin usul ve esaslar katılımcıların dahil olacağı emeklilik planlarında belirlenmiştir.

Giriş aidatı peşin, taksitli tahsil edilebildiği gibi sistemden çıkışa tahsilatının ertelenmesi mümkündür. Giriş aidatı belirtilen tahsil edilme yöntemlerine göre farklı tutarlarda tespit edilmiştir.

Katkı paylarından yapılacak yönetim gideri kesintisi katılımcıların dahil olduğu planlarda belirlenmiş olup azami katkı payının % 8'i kadar yapılabilir.

c) Birikimlerden İndirilmek Suretiyle Yapılan Kesintiler : Bireysel emeklilik mevzuatında belirtilen şartların oluşması halinde şirketçe katılımcının sahip olduğu fonların satılarak bedelleriyle özel hizmet kesintisi, ek yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatı tahsilatı yapılması mümkündür.

Özel Hizmet Kesintileri : Katılımcıların dahil oldukları planda belirtilen özel hizmetleri talep etmeleri durumunda mevzuatta belirlenen limitler dahilinde özel hizmet kesintisi yapılabilir. Bu türden hizmetlerin gerçekleşmesinin ardından belirlenen tutarlar katılımcıların birikimlerinden indirilmek suretiyle tahsil edilir.

Katkı Payı Ödemeye Ara Verme Halinde Ek Yönetim Gideri Kesintisi : Katılımcının emeklilik sözleşmesinde tayin edilen ödeme tarihlerinden herhangi birine ait katkı payı tutarını, ödeme tarihini takip eden bir yıl içinde ödememesi halinde, katılımcı katkı payı ödemeye ara vermiş kabul edilir. Katkı payı ödemeye ara verilmesi halinde, ilgili planda belirtilen esaslara göre özel hizmet yönetim gideri kesintisi katılımcının birikimlerinden tahsil edilir.

Ödenmeyen Giriş Aidatı veya Giriş Aidatı Taksidi : Mevzutta belirtilen süre içinde ödenmeyen giriş aidatı ve giriş aidatı taksit tutarı katılımcının birikimlerinden indirilmek suretiyle tahsil edilir.

VI.Kamuyu Aydınlatma

Katılımcı bazında, fon yatırımları ve fon birim fiyatı ile ilgili bilgilere, çağrı merkezi (0 444 11 11) ve internetten ulaşabilecektir. kamuoyunu aydınlatmak için, periyodik olarak hazırlanacak fon performans raporları gibi araştırmalar ve çalışmalar da şirket web sitesinden (www.avivasa.com.tr) 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.

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.

1. FONU TANITICI BİLGİLER:

Fonun Unvanı	Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu
Fonun Türü	Esnek
Fon'un Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000.-TL (birmilyar) 100.000.000.000 pay (yzmilyar)
Avans Tutarı	100.000.-TL (yüzbin)

2. FON PORTFÖYÜNE İLİŞKİN BİLGİLER

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Hisse Senetleri	0	100
Varantlar	0	15
Kamu Borçlanma Senetleri	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Vadeli Mevduat(TL) / Katılma Hesapları (TL)	0	20
Vadesiz Mevduat (TL)	0	20
Vadeli Mevduat (Döviz)/ Katılma Hesapları (Döviz)	0	20
Vadesiz Mevduat (Döviz)	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20

Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Para/Sermaye Piyasası Araçları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payı	0	20
Borsa Dışı Ters Repo ve Borsa Dışı özel sektör Borçlanma Araçları	0	10

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen varlıklar fon portföyüne alınmaz.

Fon, Kurulun Seri:V, No:65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11 inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla % 50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile varantlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.