

İzahname Kayıt Tarihi : 10/11/2003
İzahname Kayıt No : EYF. 51 – 1/1322
Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAMESİ**

BÖLÜM A : GENEL ESASLAR

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu 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 AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. "ŞİRKET", Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu 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 ise "YÖNETMELİK" olarak ifade edilecektir.

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

I.Tanıtıcı Bilgiler

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Para Piyasası Likit Kamu Fonu
Fon'un Adı	AEGON Emeklilik ve Hayat Para Piyasası Likit Kamu Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.000.000.TL 10.000.000.000 adet
Avans Tutarı	650.000.000.000.TL

2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	26.09.2003	50/1157
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	02.10.2003	KYD-430
Fon İçtüzüğü Tescili	06.10.2003	110379-2003
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	09.10.2003	5903

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

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve içtüzüğün 8. Maddesine uygun olarak seçilir ve fon portföyü yöneticisi tarafından içtüzüğün 5. Maddesi ile Yönetmelik'e uygun olarak yönetilir.

AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu portföyünün tamamını ters repo dahil vadesine 180 gün veya daha az kalmış ve likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetlerine ve vadeli mevduata yatırarak faiz geliri elde etmeyi amaçlar. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür.

Fon piyasa şartlarına göre portföye aktif olarak işlem yapabilir, yatırım yapılacak varlıkların seçiminde fiyat oynaklığı düşük, faiz geliri elde etme potansiyeli yada beklentisi olanlara ağırlık verilir.

Fon yatırım stratejisi aşağıdaki bant aralıklarında belirlenmiştir:

Devlet iç borçlanma senetleri %20-%50, ters repo %50-%80, vadeli YTL mevduat %0-10 ve Takasbank Borsa Para Piyasası işlemleri %0-%20.

Fonun karşılaştırma ölçütü: %35 ağırlıkla IMKB Eşit Ağırlıklı 180- endeksi (EA180-), %64 ağırlıkla KYD Brüt Repo Endeksi ve %1 ağırlıkla Mevduat brüt endeksi(*). Fonun karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi belirlenirken borsa para piyasası işlemleri ters repo kapsamında değerlendirilmiştir. Ters repo ve borsa para piyasası işlemleri toplamı KYD Brüt Repo Endeksi ile kıyaslanacaktır.

(*)Fon Kurulu kararıyla belirlenen beş bankanın aylık brüt mevduat oranlarının ortalamasına göre günlük bazda hesaplanmaktadır.

2. Muhtemel Riskler

Fonun yatırım yaptığı varlıklarla ilgili olarak karşılaşılabileceği muhtemel riskler şunlardır:

Ülke ve ihraç edenin kredi riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı yatırım yapılan varlıkların fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Varlıkları ihraç eden kurumun mali yapısının zayıflaması, taahhütlerini yerine getiremeyecek bir duruma gelmesi sonucu fon portföy değeri ve net varlık değeri tamamen veya kısmen kayba uğrayabilir.

Faiz riski: Faiz oranlarının sabit getirili menkul kıymetlerin üzerinde doğrudan etkisi vardır. Faizler

İLK-KA-İZAH

yükseldiğinde başta sabit getirili menkul kıymetler olmak üzere menkul kıymetlerin değeri düşer ve portföy değeri ve net varlık değeri kayba uğrayabilir.

Enflasyon riski: Enflasyon, yapılan yatırımların net getirisini olumsuz yönde etkiler. Enflasyon, yatırımın getirisinin üzerinde oluşursa, anaparanın gelecekteki satın alma gücünün azalmasına neden olur.

Piyasa riski: Varlığın piyasa fiyatı, getirisi veya değeri yatırımcının isteğinin aksine düşebilir veya artabilir ve yatırımcının ana parasının kaybına veya kazancına neden olabilir.

Yoğunlaşma riski: Belli bir varlık ve/veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu yatırımlar bu varlık ve vadenin içerdiği risklere karşı korunmasız bir şekilde maruz kalabilir.

Likidite riski: İkincil piyasalarda fonun varlıklarını nakde çevirebilmesine ilişkin risk oluşabilir. Piyasada yeterli miktarda alıcı/satıcı bulunmaması, istenilen fiyatın oluşmaması likidite riskini oluşturur.

Yönetici fon portföyünü yönetirken söz konusu risklerin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurur. Belli bir varlık ve vadede yoğunlaşma riskini aktif olarak portföye işlem yapabilme ve varlıkların vade yapısında çeşitlilik ile dağıtır.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Fon içtüzüğü çerçevesinde fonun yatırım yapacağı para ve sermaye araçlarının azami ve asgari oranları:

VARLIK TÜRÜ	AÇIKLAMA	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri		0	100
Ters Repo		0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri		0	20
Vadeli Mevduat		0	10
Vadesiz Mevduat		0	10

4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- İhraç için ödenen kanuni ücret,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,

- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- i) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- j) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti.

4.2. Fon İşletim Ücretinin Hesaplanma Yöntemi

Şirket'e, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük yüzbinde 4,38 (yıllık yüzde 1,61) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ve Yönetici arasındaki portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen esaslara göre Şirket ve Yöneticiye ödenir.

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

I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler :

AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inancaı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilden sorumludur.

AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 3 Aralık 2002 - 77943
- b. Faaliyet İzin Tarihi ve No : 1 Ağustos 2003 - 47657
- c. Merkez Adresi : Merkez Mahallesi Abide-i Hürriyet Cad. Bolkan Center No: 211 34381 Şişli - İSTANBUL
- d. Telefon No : (212) 233 06 06
- e. Faks No : (212) 291 06 22-23
- f. E-Posta : info@AEGON.com.tr
- g. Adresi : www.AEGON.com.tr

İstanbul Merkez Bölge Müdürlüğü

Adres : Siracevizler Cad. Zülfükarlar İş Merkezi Kat: 4 No: 43 Şişli - İSTANBUL
Telefon No : (0212) 241 81 81
Faks No : (0212) 241 80 82

İstanbul Şişli Bölge Müdürlüğü

Adres : Siracevizler Cad. Zülfükarlar İş Merkezi Kat: 2 No: 43 Şişli - İSTANBUL
Telefon No : (0212) 343 19 99
Faks No : (0212) 241 80 95

İstanbul Kozyatağı Bölge Müdürlüğü

Adres : İnönü Cad. Çetinkaya İş Merkezi No:92 D:6 Kozyatağı - İSTANBUL
Telefon No : (0216) 380 54 00
Faks No : (0216) 380 53 41

İLK-KA-İZAH

Ankara Bölge Müdürlüğü

Adres : ASO Kule Atatürk Bulvarı No:193 Kat:3 Kavaklıdere - ANKARA

Telefon No : (0312) 417 02 06

Faks No : (0312) 424 15 06

İzmir Bölge Müdürlüğü

Adres : Cumhuriyet Bulvarı No: 77 Çırpıcı İş Hanı Kat: 7 Alsancak - İZMİR

Telefon No : (0232) 425 25 98

Faks No : (0232) 425 68 85

İzmir Karşıyaka Şube Müdürlüğü

Adres : Yalı Cad. Karşıyaka Apt. No: 234 Kat: 1 D: 1 Karşıyaka - İZMİR

Telefon No : (0232) 369 84 84

Faks No : (0232) 369 48 49

Adana Bölge Müdürlüğü

Adres : Atatürk Cad. Çınarlı Mah. Sabancı İş Merkezi Kat:2 Seyhan - ADANA

Telefon No : (0322) 363 11 44

Faks No : (0322) 363 60 22

Antalya Bölge Müdürlüğü

Adres : Sinan Mah. Recep Peker Caddesi Plaza 2000 İş Merkezi Kat: 9 D: 1-2 ANTALYA

Telefon No : (0242) 313 15 55

Faks No : (0242) 313 18 47

Bursa Bölge Müdürlüğü

Adres : Doğanbey Mah. Doğanbey Cad. Muti İş Merkezi No:2 D:11-12-13 Osmangazi - BURSA

Telefon No : (0224) 225 26 22

Faks No : (0224) 220 04 01

Gaziantep İrtibat Bürosu

Adres : İncirlişar Mah. Nail Bilen Cad. Kelleci İş Merkezi No: 24 Kat: 3 D: 25 Şehitkamil -
GAZİANTEP

Telefon No : (0342) 215 28 39

Faks No : (0342) 215 13 91

Konya İrtibat Bürosu

Adres : Öğretmen Evleri Mah. Doktor Ahmet Özcan Cad. Pişkin Apt. No:1/A Meram - KONYA

Telefon No : (0332) 320 05 90

Faks No : (0332) 320 69 41

II. Portföy Yönetim Hizmeti :

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Eczacıbaşı 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 : 31-10-2001 465036 / 412618
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 9-1-2003 1815093714
- c. Merkez Adresi : Büyükdere Cad. No : Büyükdere Cad. No:209 Tekfen Tower K:6 34330 Levent- İSTANBUL
- d. Telefon No : 212 319 56 56
- e. Faks No : 212 319 56 26
- f. İnternet Adresi : www.eczacibasiportfoy.com.tr

Yönetici fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurarak fonun portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket eder, fon içtüzüğü, izahname ve Yönetmelik'te belirtilen esaslara uyar.

Fon işletim gideri kesintisi, her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ve Portföy Yöneticisi arasındaki Portföy Yönetim Sözleşmesi esaslarına göre Şirket ve Yönetici'ye ödenir.

Portföy yönetim şirketinde fonun yönetimi ile görevli olacak personele ait bilgiler:

Portföy Yöneticilerinin Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Gökhan Kuralay	Portföy Yöneticisi	2007 Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş., Sabit Getirili Fon Müdürü. 2005-2007 Global Portföy Yönetimi A.Ş., A Tipi Fon Yöneticisi, 1997-2005 Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş., A Tipi Fon Yöneticisi,	12 yıl
Kerem Görken	Portföy Yöneticisi	2007 Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş., Hisse Senedi Fon Müdürü. 2005-2007 Global Portföy Yönetimi A.Ş., Fon Müdürü, 1996-2005 Ata Yatırım-Ata Portföy Yönetimi A.Ş., Fon Yöneticisi,	13 yıl

III. Saklama Hizmeti :**1. Saklayıcı Kuruluşlar :**

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İMKB Takas ve Saklama

İLK-KA-İZAH

Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sok.No:286
Şişli 34381 İSTANBUL
- b. Telefon No : 212 315 25 25
- c. Faks No : 212 315 25 26
- d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
- e. İnternet Adresi : www.takasbank.com.tr

2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler

Katılımcılar AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kendilerine verilen hesap numara ve şifrelerini kullanarak Takasbank sesli yanıt sistemi olan ALO-TAKAS vasıtası ile Takasbank'taki fon hesaplarına ulaşır, fon pay adetlerini ve 15 günlük hesap hareketleri bilgilerini öğrenebilirler. ALO-TAKAS telefon numarası (212) 315 22 22'dir.

BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:

I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üyeleri Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Uğur Tozşekerli	Fon Kurulu Başkanı	2008 Temmuz – AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş., Genel Müdür, 2004-2008 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, 2002-2003 Yapı Kredi Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, 2000-2002 Halk Yaşam Sigorta A.Ş., Grup Başkanı, 1997-1999 Commercial Union Hayat Sigorta, Grup Müdürü.	12
Tankut Eren	Fon Kurulu Üyesi	2008 Aralık – AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, 2004-2008, Yapı Kredi Sigorta A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, 2001-2004, Yapı Kredi Sigorta A.Ş., Mali İşler ve Fon Yönetimi Grup Müdürü.	8
Zeka Birman	Fon Kurulu Üyesi	2008 Eylül – AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, 2004-2007 AIG Hayat Sigorta, Bölge Ürün Aktüeri, 1995-2004 Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş., Aktüerya Danışman Uzmanı	13
Cumhur Gülensoy	Fon Kurulu Üyesi	2005 Ocak - AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi Müdürü 1999-2002 Kentbank A.Ş. Hazine Müdürü 1997-1999 Kentbank A.Ş. Hazine Müdür Yrd. 1994-1997 Kentbank A.Ş. Hazine Uzman 1993-1994 Kentbank A.Ş. Hazine Uzman Yrd.	14

Fon Kurulu Üyeleri, aşağıdaki görevleri yerine getirmek ve getirilmesini sağlamakla sorumludurlar.

- a. 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,
- b. Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulmasının takibi,
- c. Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- d. Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesinin ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanmasının sağlanması,
- e. Fon ile ilgili mali tablo ve raporların mevzuata uygun şekilde hazırlanmasının sağlanması,
- 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 Yönetmeliğin 32 nci maddesinde belirtilen raporların hazırlanması,
- j. Yönetmeliğin 27 nci maddesi kapsamında belirtilen olağanüstü durumlar ile ilgili karar alınması,
- k. İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- l. Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi,
- m. Fon adına yapılan işlemlerin fon kurulu karar defterlerine kaydedilmesi.

Fon Kurulu Üyeleri, AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından süresiz olarak atanır ve lüzum görüldüğü takdirde Yönetim Kurulu kararı ile değiştirilebilirler.

Fon Kurulu olağan olarak ayda bir kere her ayın ikinci Pazartesi günü saat 14:00'de toplanır. Fon Kurulu Başkanı bu tarih ve saat üzerinde tasarruf sahibidir.

Fon Kurulu kararları, tüm üyelerin mevcudiyeti ve çoğunluk tasarrufu ile alınır. Sağlık nedeniyle toplantıya katılamama durumunda sadece katılan üyelerin çoğunluğuna bakılır.

Olağanüstü durumları değerlendirmek üzere Fon Kurulu Başkanı belirlediği bir tarih ve yerde Kurul üyelerini toplantıya davet edebilir. Olağanüstü kararlar sadece katılan üyelerin çoğunluk tercihine göre alınır.

Olağanüstü durumların oluşması ihtimali ile ilgili olarak Fon Kurulu, alınan kararda belirtilmek kaydı ile portföy yöneticisine esneklik sağlayabilir.

II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri Adı /Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Alper Oturaklı	2008 Ekim, AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş., Grup Müdürü, 2002-2008 Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş., Birim Yöneticisi, 1997-2002 Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş., Eğitim Müdürü, 1996-1997 Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş., Finansal Danışman	13
Ayşenur Çilmi	2007 Temmuz, AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş., Mali ve İdari İşler Müdürü, 2005-2007 Hür Sigorta A.Ş., Mali ve İdari İşler Grup Müdürü, 2001-2005 Emek Hayat Sigorta A.Ş., Yönetmen, 1995-2000 Güneş Hayat Sigorta A.Ş., Operasyon Müdür Yardımcısı	14
Ali Ergin Akkiprik	2009 Ocak, AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş., İç Denetim Müdürü, 2005-2008 Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş., Gözetim ve Risk Yönetimi Müdürü, 2003-2005 Erdem&Erdem Danışmanlık, Sigorta Hukuku Avukatı, 1997-2003 Ataer&Karaman Hukuk Bürosu, Sigorta ve Reasürans Şirketleri Hukuk Danışmanlığı	12

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)
Emre Yılmaz	Fon Uzmanı	2003- Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Operasyon Müdürü, 1997-2003 Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Operasyonel Bölüm Şefi	19
Reyhan Atalık	Fon Uzmanı	2004- Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Operasyon Sorumlu Uzmanı, 1997-2004 Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Operasyon Uzmanı	19
Ayşem Güler Tekin	Fon Muhasebecisi	2003- Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Muhasebe Uzmanı	5

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

Görev	Görev Tanımı
Fon Denetçisi	<ul style="list-style-type: none"> Fon faaliyetlerinin kanuni düzenlemelere, şirketin amaç ve konusuna, fon içtüzüğüne ve izahnameye uygun olarak yapılmasını denetlemek, Fon adına yapılan işlemlerin genel ve özel yetkilere dayalı olarak gerçekleştirilmesini, sözleşmelere uygun olarak yapılması, fon işlemleri için gerekli

	<p>belgelerin düzenlenmesini denetlemek,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fonun muhasebe, belge ve kayıt düzeninin etkin bir şekilde işlenip işlenmediğini kontrol etmek, • Usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin asgariye indirilebilmesi için riskleri tanımlamak ve gerekli önlemleri almak, • Fon personelinin kendi adına yaptıkları işlemlerin fon ile çıkar çatışmasına yol açacak nitelikte olup olmadığını kontrol etmek, • Fondan yapılan harcamaların belgeye dayalı ve piyasa rayicine uygun olup olmadığını tespit etmek, Fon portföyünün değerlemesinin, fonun birim pay değerinin belirlenmesinin, fon portföy oranlarının ilgili mevzuata, fon içtüzüğü ve izahnameye uygunluğunu kontrol etmek, • Tespitleri ve denetleme sonuçlarını ihtiva eden raporların yılda en az bir kere şirketin yönetim kuruluna ve Fon Kuruluna sunmak ve raporların şirket nezdinde saklanmasını sağlamak, • Fonun mali durumunu zayıflatacak veya olağandışı sonuçlar doğuracak herhangi bir durumun varlığını tespit etmesi halinde hazırlayacağı denetim raporunu en kısa sürede şirketin yönetim kuruluna sunmak ve aynı gün bir örneğini Kurula göndermek.
<p>Portföy Yöneticisi</p>	<ul style="list-style-type: none"> • AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonlarını portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile, Fon İchtüzüğü, İzahnamesi ve Portföy Yönetim Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde yönetmek. • Fon yönetimi ile ilgili alınmış olan stratejik kararların uygulanması. • Kısa ve uzun dönemli stratejilere uygun olarak menkul kıymet işlemleri. • Fonun yatırım sınırlamalarına uygun olarak hisse senedi, sabit getirili menkul kıymet ve para piyasası işlemlerini gerçekleştirmek. • Fonun günlük raporlarının kontrol edilmesi. • Fonlar adına İMKB hisse senedi, sabit getirili menkul kıymet (tahvil ve bono) ve para piyasasında işlem yapmak. • Fonlar için oluşturulacak olan yeni yatırım modelleri va stratejileri konusunda Kurucu'ya danışmanlık. • SPK, İMKB ve diğer resmi kuruluşlar ile Kurucu tarafından talep edilecek olan fonla ilgi bilgi ve belgelerin hazırlanması. • Fonla ilgili bilgilerin takibi ve tutulması. • Periyodik fon raporlarının hazırlanması. • Operasyonel Yönetici tarafından hazırlanacak olan raporların kontrol edilmesi.
<p>Fon Uzmanı ve Fon Muhasebecisi</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu hükümleri çerçevesinde fon işlemlerine ilişkin olarak "Yevmiye Defteri (günlük defter)" ve "Defter-i Kebir (büyük defter)" ile, ilgili mevzuat gereği zorunlu diğer defterleri tutmak; fonun tüm işlemlerini, işlemlerin yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirmek, yasal defterlere aktarmak ve onaylattırmak, • Fon Kurulu'nun vereceği kararları "Fon Kurulu Karar Defterine" yazmak, • Fon portföyüne yapılan alım-satım ve diğer işlemleri bilgisayar ortamında da detaylı olarak takip edilebileceği bir muhasebe, belge ve kayıt düzeni içerisinde, muhasebe hesaplarının işlem bazında dökümünün alınabileceği (mizan, yardımcı defterler, muhasebe fişleri) ayrıntıda ve genel muhasebe ilkeleri çerçevesinde muhasebeleştirmek, • Muhasebe kayıtlarında her bir işlem itibarıyla, yapılan işlemin miktar, birim fiyat ve toplam tutarını göstermek ve gerekli açıklamaları kayıtlara eklemek; muhasebe kayıtlarına yansıyan günlük işlemler yasal defterlere toplam tutarları ile kaydediliyor ise, işlemin ayrıntılarını ilgili yardımcı defter ve kayıtlarda göstermek; yardımcı defter ve kayıtlarda işlemin açıklamasını, yevmiye ve muhasebe fiş numarası ile karşı hesabı da belirtmek, • Menkul kıymetlerin alım ve satımına ilişkin muhasebe kayıtlarında bu menkul kıymetler için düzenlenen alım-satım emri belgesinin (ordino) tarih ve numarasını

- belirtmek,
- Fon portföyünü ilgili mevzuata uygun olarak günlük değerlemek, birim pay değerini hesaplamak, Fon Portföy Değeri Tablosu ve Fon Toplam Değeri Tablosu'nu mevzuata uygun olarak günlük hazırlanmak,
 - Saklayıcı kuruluş ile imzalanan saklama sözleşmesi kapsamındaki fon portföyü ile ilgili yükümlülükleri yerine getirmek; fon portföyünde yer alan menkul kıymetleri saklayıcı kuruluş hesaplarında takip etmek; Takasbank ve diğer saklayıcılar ile saklayıcılar tarafından belirlenen esaslara göre fon portföyü ile ilgili saklamaya ilişkin tüm işlemleri yapmak; Takasbank ve diğer saklayıcılara saklayıcı tarafından belirlenen esaslara göre fon portföyü ve portföyündeki varlıklar ile ilgili gerekli tüm bildirimleri yapmak ve raporlamak; Takasbank veya Takasbank ile kurulan sistemin çalışma hızı, raporların tam ve zamanında iletilmesi, bağlantılarda kesinti olup olmadığı, esnek veri girişi imkanının bulunup bulunmadığı gibi konuları periyodik olarak kontrol etmek ve düzenli işleyişi sağlayıcı tedbirleri almak,
 - Fon malvarlığından yapılan ödeme, kesinti ve giderleri mevzuata, fonun içtüzüğü ve izahnamesine uygun olarak gerçekleştirmek, muhasebeleştirmek ve belgelendirmek; avans tahsisine, avansın, varsa avans faizinin geri ödenmesine ilişkin kayıtları muhasebeleştirmek ve dekontları saklamak; fon işletim gideri kesintisini fon net varlık değeri üzerinden hesaplamak ve yapmak,
 - Fonların vergi beyannamelerini düzenlemek, takip etmek ve vergi dairesine ödemek.

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 arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sihrî hısımlık bulunmamaktadır.

BÖLÜM E : FİNANSAL BİLGİLER

I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı

Fon portföyünün oluşturulmasına 30/10/2003 tarihinde başlanmış olup 30/10/2003 tarihinde avansın tamamen kullanılmasıyla fon portföyünün oluşumu tamamlanmıştır. İzahnamenin hazırlanma tarihi olan 03/11/2003 itibarıyla portföy yapısı aşağıda verilmiştir.

VARLIK TÜRÜ	31/10/2003	
	TUTARI (TL)	%
1. Hazine Bonosu	199.754.000.000	30.70
2. Ters Repo	450.924.657.534	69.30
PORTFÖY DEĞERİ	650.678.657.534	100.00

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	31/10/2003 TUTARI (TL)
1.Fon Portföy Değeri	650.678.657.534
▪Hazır Değerler (+)	963.304.110
▪Alacaklar (+)	0
-T1	0
-T2	0
-Diğer	0
▪Borçlar (-)	16.861.365
-T1	0
-T2	0
-Yönetim Ücreti	0
-Vergi Karşılığı	0
- Krediler	0
-Diğer Borçlar	16.861.365
2.Net Varlık Değeri	651.625.100.279
Dolaşımdaki Pay Sayısı	65.000.000
3.Birim Pay Değeri	10.025

BORÇ.SNT.	31/10/2003		
KIYMET TÜRÜ	Nominal Değer (TL)	Vade Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Hazine Bonosu	200.000.000.000	05/11/2003	199.754.000.000
Ters Repo	428.720.000.000	03/11/2003	450.924.657.534

II. Fon Bilanço ve Gelir Tablosu ile Bağımsız Denetim Raporu

BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ HAKKINDA BİLGİLER

- Unvanı : Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
- Merkez Adresi : Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:22 K:9-10, 34381 Şişli - İSTANBUL
- Telefon No : (212) 315 30 00
- Faks No : (212) 230 82 91

BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon Pay Değerinin Tespiti

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 sözkonusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Fon net varlık değeri fon portföy değerine, fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle bulunur.

İLK-KA-İZAH

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasınca belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir.

2) Değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar ile borsa para piyasası işlemleri, son işlem günündeki günlük bileşik faiz oranı esas alınarak değerlendirilir.

3) Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibarıyla oluşan en son fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

c) Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

d) Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise birinci fıkranın (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Bunlar dışında kalan para ve sermaye piyasası araçları izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Pay değeri günlük olarak hesaplanır ve müteakip iş günü katılımcılara duyurulur.

Örnek Hesaplama:

	30.10.2003	31.10.2003
Tahvil Bono	31.998.500.000	32.707.500.000
50 milyar TL nominal	63.997	65.415
Ters Repo	50.000.000.000	50.041.095.890
50 milyar TL %30 net faizle		
Fon Portföy Değeri	81.998.500.000	82.748.595.890
Fon İşletim Gideri	3.591.534	3.624.388
Fon Net Varlık Değeri	81.994.908.466	82.744.971.502
Katılma Pay Sayısı	8.000.000	8.000.000
Birim Pay Değeri	10.249	10.343

İLK-KA-İZAH

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.

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.

Fon Alım, Fon Değişikliği, Fon Satış

Katkı payları ile katkı payına ek olarak ödenen tutarlar, emeklilik şirketi tarafından, şirkete intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde, emeklilik planlarında belirlenen yönetim gideri kesintileri yapıldıktan sonra yatırıma yönlendirilir.

Kredi kartı ile tahsil edilen katkı payı ve varsa katkı payına ek yapılan ödemeler, provizyon tarihinden itibaren bankaların belirlediği blokaj süresinden sonra şirket hesaplarına intikal ettirilir. Blokaj süresinin sona erme tarihinin tatil gününe denk gelmesi halinde, intikal işlemi takip eden ilk iş gününde yapılır. Kredi kartı ile yapılan tahsilatlar için belirlenen blokaj süreleri, ilgili bankalar tarafından belirlenir ve sözleşme süresi içerisinde ilgili bankalar tarafından değiştirilebilir.

Katkı payı tutarı üzerinden verilen alım emri, emrin verilmesinden önceki son hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden ve emrin verildiği gün yerine getirilerek, katılımcının bireysel emeklilik hesaplarına. Fon pay aktarımı gerçekleştirilir.

Fon'dan ayrılma ve fon birikimlerinin başka bir fona aktarımı talebi geçerli olduğu gün sisteme girilir. Fon satım emri emrin verilmesinden önceki son hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden ve emrin verildiği gün yerine getirilerek, katılımcının bireysel emeklilik hesaplarına fon tutarı aktarılır

BÖLÜM G : FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

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.

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. Katılımcılar seçtikleri bir fondan ayrılırken paylarını fona iade etmiş ve fon paylarını ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

BÖLÜM İ : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş. şirket merkezi, bölge temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir.

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 Türkiye çapında yayım yapan en yüksek tirajlı beş gazetenin ikisinin 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.

İLK-KA-İZAH

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.

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

Cumhur GÜLENSOY
Fon Yönetimi Müdürü

Zeka BİRMAN
Genel Müdür Yardımcısı

Tankut EREN
Genel Müdür Yardımcısı