

KATILIMCILARA DUYURU METNİ

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. İKİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇTÜZÜK, İZAHNAME

ve

TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

Kurucusu olduğumuz, Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu izahnamelerinin; Bölüm (II) “FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI” bölümünün (2.3), (2.4) ve (2.5) numaralı maddeleri, içtüzüklerinin “FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ” başlıklı (7) numaralı maddeleri ve tanıtım formlarının, “Yatırım Amacı ve Politikası” başlıklı bölümleri

27.05.2019 tarihli ve 2019/28 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde yayımlanan Kurul Karar Organı’nın i-SPK.4632 s.kn.17.3.1 (27/05/2019 tarihli ve 31/729 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Söz konusu değişikliklere 31.07.2019 tarihi itibarıyla uyum sağlanmıştır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1.Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (AE1)

izahnamesinin (2.3) numaralı, yatırım stratejisine ilişkin maddesi, içtüzüğünün (7) numaralı maddesi ve tanıtım formunun “Yatırım Amacı ve Politikası” başlıklı bölümü fonun yatırım stratejisinde yapılan değişiklik nedeniyle aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

Fon’un yatırım stratejisi, portföyün %25’i devlet iç borçlanma senetlerinde olmak üzere devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturmaktır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

2.Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (AVL)

izahnamesinin (2.3) numaralı yatırım stratejisine ilişkin maddesi, içtüzüğünün (7) numaralı maddesi ve tanıtım formunun “Yatırım Amacı ve Politikası” başlıklı bölümü fonun yatırım stratejisinde yapılan değişiklik nedeniyle aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

Fon’un yatırım stratejisi, portföyün %25’i devlet iç borçlanma senetlerinde olmak üzere devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturmaktır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

3.Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (AVN)

izahnamesinin (2.3) numaralı yatırım stratejisine ilişkin maddesi, içtüzüğünün (7) numaralı maddesi ve tanıtım formunun “Yatırım Amacı ve Politikası” başlıklı bölümü fonun yatırım stratejisinde yapılan değişiklik nedeniyle aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

Fon, portföyünün asgari %60’ı, Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarına, asgari %10’u BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırarak gelir elde etmeyi hedefler.

Fon portföyünün azami %30’u Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetler, azami %25’i Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat, katılma hesaplarına ve azami %2’si Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerine yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Rehber ve Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

Fon içerisindeki varlık dağılımı belirlenirken, beklenen getiri ve risk analizlerine dayanan en uygun bileşim hedeflenir. Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelikte yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik’te ve Genelge’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

4. Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (FYN)

izahnamesinin (2.3) numaralı yatırım stratejisine ilişkin maddesi, içtüzüğünün (7) numaralı maddesi ve tanıtım formunun “Yatırım Amacı ve Politikası” başlıklı bölümü fonun yatırım stratejisinde yapılan değişiklik nedeniyle aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

Fon’un yatırım stratejisi, Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetleri gibi faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapmaktır. Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünün en az %60’ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşur. Ayrıca, fon portföyünün en fazla %30’ı Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına, katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler ile ipotège ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine; asgari %10’u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde bulunan ortaklık paylarına ve en fazla %25’i ise TL cinsinden katılma hesaplarına yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Rehber ve Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon Portföyünün tamamı Yönetmelik’te ve Genelge’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

5. Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (AE1) izahnamesinin (2.4) numaralı maddesinde yer alan fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları	25	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları	0	75
Ters Repo İşlemleri	0	75
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat (TL/ Döviz) / Katılma Hesapları (TL/ Döviz)	0	25
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı, sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış yatırım araçları	0	10
İpotège ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	75

Fon portföyünün asgari %25 devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Fon borsa dışı ters repo işlemleri yapabilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

6. Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (AVL) izahnamesinin (2.4) numaralı maddesinde yer alan fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları	25	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları	0	75
Ters Repo İşlemleri	0	75
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat (TL/ Döviz) / Katılma Hesapları (TL/ Döviz)	0	25
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı, sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış yatırım araçları	0	10
İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	75

Fon portföyünün asgari %25 devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Fon borsa dışı ters repo işlemleri yapabilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

7. Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (AVN) izahnamesinin (2.4) numaralı maddesinde yer alan fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Borçlanma Araçları , Gelir Ortaklığı Senetleri veya Kira Sertifikaları	60	90
- Türk Lirası Cinsinden Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla; i. Bankalar Veya Yatırım Yapılabilir Seviyede Derecelendirme Notuna Sahip Olan Diğer İhraççılar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları, ii. Fon Kullanıcısı Bankalar Olan Veya Kendisi Veya Fon Kullanıcısı Yatırım Yapılabilir Seviyede Derecelendirme Notuna Sahip Olan Kira Sertifikaları, - İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler, İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	30
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki payları	10	30
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat, Katılma Hesabı	0	25
Ters repo , Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir ve fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

(*) Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda fon portföyüne borsa dışından kira sertifikası dahil edilmesi mümkündür.

Bakanlıkça yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

(**) Mevduat/katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin % 6'sını aşamaz

Tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikası fon portföy değerinin %10'unu aşmaz.

8. Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım

Fonu (FYN) izahnamesinin (2.4) numaralı maddesinde yer alan fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde revize edilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça ihraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri	60	90
Katılma Hesabı (TL)	0	25
-TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları -Katılım Esaslarına Uygun İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler ve ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler - Vaad sözleşmeleri	0	30
Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki payları	10	30

Bakanlıkça yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelikte ve Genelge'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

9. Fonların karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Fon Ünvanı	ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AE1)	“%15 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %20 BIST- KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi”	“%25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi,%15 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi”
AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. İKİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AVL)	“%15 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %20 BIST- KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %60 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi, %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi”	“%25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi,%15 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi”
AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AVN)	“%95 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %5 BIST 100 Getiri Endeksi”	“%60 BIST- KYD DİBS Tüm - %10 BIST 100 Getiri - %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL- %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit”
AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (FYN)	“%90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi”	“%85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi”

Değişikliklere ilişkin tadil metinlerine ve söz konusu değişikliklere göre güncellenmiş, içtüzük, izahname ve tanıtım formlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (www.kap.org.tr) ve www.avivasa.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.