

KATILIMCILARA DUYURU METNİ

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu-(AUA)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(ALS)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(ALU)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu -(KOE)

İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **17/12/2020** tarih ve **E-12233903-325.07-13030** sayılı izin doğrultusunda;

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin "GİRİŞ ve KISALTMALAR Bölümü", Bölüm (I) "FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER" başlığı altındaki (1.1.) Fona İlişkin Genel Bilgiler maddesi, Bölüm (II) "FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI" bölümünün (2.3), (2.4) ve (2.5) numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve Bölüm (X) "FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ" bölümünün (10.3), maddesi çıkarılmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu izahnamelerinin Bölüm (II) "FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI" bölümünün (2.5) numaralı maddesi,

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin Bölüm (II) "FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI" bölümünün (2.4) ve (2.5) numaralı maddesi,

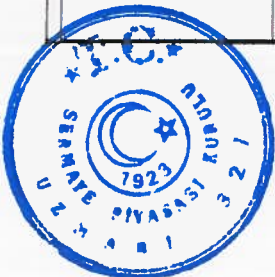
aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Değişiklikler **01/01/2021** tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir.

FON UNVANI		
FON KODU	ESKİ	YENİ
AUA	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu



Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

Fonun yatırım stratejisi ve yatırım sınırlamalarına ilişkin tablo aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi temel stratejisi esas alınarak Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu, Hisse Senedi Şemsiye Fonu, Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu, Değişken Şemsiye Fonu ve Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı fonlar arasında dengeli bir yatırım yapmayı, varlık sınıfları arasındaki düşük/negatif korelasyon ile riski sınırlı tutarak bu varlık sınıflarının uzun vadeli getiri potansiyelinden faydalanmayı hedeflemektedir. Fonun risk değeri 3-4 bandında yer alacaktır.

Varlık dağılımı geçmiş uzun vadeli dalgalanmalar ve korelasyonlar kullanılarak belli risk seviyesinde olabildiğince yüksek getiriye ulaşmak için uzun vadeli bir perspektifle oluşturularak, varlık dağılımları yıllık bazda değerlendirilir. Bununla birlikte, olağandışı piyasa koşullarında yatırımcıyı korumak amacıyla veya portföy yöneticisi tarafından uzun vadeli piyasa koşullarının değiştiğine karar verilmesi durumunda varlık dağılımında değişiklik gösterilebilir.

Fon, bir sepet fon olması nedeni ile söz konusu yatırımlarını ağırlıklı olarak stratejisine uygun yatırım fonu katılma paylarına yönlendirerek portföyünü oluşturur. Sepet fon tanımına uygun olarak fon portföy değerinin en az %80'ini devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Bu nedenle, fon portföyünde yer alan diğer para ve sermaye piyasası araçları ve işlemleri toplamı fon portföy değerinin %20'sini aşamaz.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden de faydalanır.

Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Araçlar	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	20
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL/Döviz)	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kira sertifikaları (TL/Döviz)	0	20
Kamu ve Özel Sektöre ait Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Varlık ve İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20



Yatırım ve Emeklilik A.Ş.

Vadeli Mevduat, Katılma Hesabı(TL/Döviz)	0	20
Varantlar / Sertifikalar	0	15
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

- Fon izahnamesinin (X) maddesinde yer alan "FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ" başlıklı bölümün (10.3) numaralı maddesi fon izahnamesinden çıkarılmıştır.

2. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki şekilde değişmektedir:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	50
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	0	50
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	50
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesapları (TL/Döviz)	0	25
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	0	100
Yabancı Borsalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Kira Sertifikası (TL)	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı ve Sertifikalar	0	15
Ters Repo İşlemleri	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

3. Fonların karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Fon	ESKİ	YENİ
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu - AUA	%40,00 BIST-KYD HİSSE SENEDİ FON Endeksi %60,00 BIST-KYD BORÇLANMA ARAÇLARI FON Endeksi	Fonun eşik değeri BIST- KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.



Handwritten signature and stamp of Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu - ALS	%30 BIST-KYD DİBS TUM Endeksi %10 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi %20 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi %20 BIST-100 Getiri Endeksi %20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi	%20 BIST-KYD DİBS TUM Endeksi %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi %30 BIST-100 Getiri Endeksi %20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu - ALU	%40 BIST 100 GETİRİ Endeksi %40 BIST-KYD DİBS 91 GÜN Endeksi %8 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi %12 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi	%55 BIST 100 GETİRİ Endeksi %25 BIST-KYD DİBS 91 GÜN Endeksi %8 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi %12 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu - KOE	%20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi %25 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi %40 BIST-KYD DİBS KISA Endeksi %5 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi	%20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi %25 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi %40 BIST-KYD DİBS KISA Endeksi %5 BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD (TL) Endeksi %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi

Değişikliklere ilişkin detaylara, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayınlanan güncel içtüzük, izahname ve tanıtım formlarından ulaşabilirsiniz.



Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.