

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AVY)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

“Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin, (2,3), (2.4.) ve (2.5.) maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 16 / 11 /2020 tarih ve E-12233902-325.07-11581 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ SEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI;

2.3. Fon Emeklilik Şirketi tarafından belirlenen Grup Planlarına dahil edilecektir. Yatırım stratejisi uyarınca ; her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80’i ortaklık payları ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır

Fon; portföyünün kalanı ile değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik’te belirtilen varlık türlerine 2.4. maddesinde yer alan varlık ve işlem tablosunda belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapar ve sermaye, temettü, kira geliri ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler.

Fon, orta ve uzun vade perspektifiyle, riskin dağıtılmasını gözeterek reel getiri hedefiyle hareket eder. Hedeflenen reel getiri hedefine ulaşmak için çeşitli yatırım araçlarından aktif şekilde faydalanılmaktadır.

Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.

Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

YENİ SEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI;

2.3. Fon Emeklilik Şirketi tarafından belirlenen Grup Planlarına dahil edilecektir. Fon’un yatırım stratejisi uyarınca; her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80’i ortaklık payları, borçlanma araçları ve altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır.

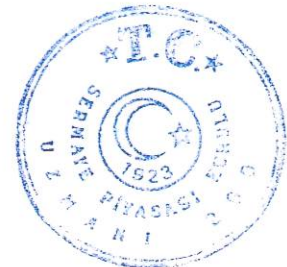
Fon; portföyünün kalanı ile değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik’te belirtilen varlık türlerine 2.4. maddesinde yer alan varlık ve işlem tablosunda belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapar ve sermaye, temettü, kira geliri ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler.

Fon, orta ve uzun vade perspektifiyle, riskin dağıtılmasını gözeterek reel getiri hedefiyle hareket eder. Hedeflenen reel getiri hedefine ulaşmak için çeşitli yatırım araçlarından aktif şekilde faydalanılmaktadır.

Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.

Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

AVIVA SA
..... Emeklilik ve Hayat
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Saray Mah. Dışişleri Binyükçe Cad. No: 33
34768 Katranlı - İSTANBUL Tel: 0212 336 33 33
Fax: 0212 334 33 60 Büyükdere V.D. 306 005 0656



ESKİ SEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI:

2.4. 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 %
Yurtiçi Ortaklık Payları	20	70
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yurtiçi Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	20	70
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Korumalı, Garantili Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları tarafından ihraç edilen Sermaye Piyasası Araçları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Ters repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı, sertifikalar	0	15
Kira sertifikaları	0	20
Kıymetli Madenler Ödünç Sertifikası	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL - Döviz)	0	20
Gelire Endeksli Senetleri (TL - Döviz)	0	20
Vadeli Mevduat (TL- Döviz) / Katılma Hesapları (TL- Döviz)	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20

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, 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.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir.

AVIVA SA

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Saray Mah. Dr. Cevat Bayındır Cad. No: 33
34768 Üsküdar - İSTANBUL Tel: 0216 633 33 33
Fax: 0216 633 38 86 E-Posta: Mük. V.D. 306 005 0656



ESKİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %40 BIST 30 Getiri Endeksi + %50 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %40 BIST 30 Getiri **Endeksi** + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün **Endeksi** + %25 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama **Endeksi** + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

AVIVA SA
..... Emeklilik ve Hayat A.Ş.
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Saray Mah. Dr. Cevatpaşa Bulvarı No:12
34768 Ümraniye - İSTANBUL Tel: 0216 634 38 88
Fax: 0216 634 38 88 E-Posta: info@aviva.com.tr

