

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AVD)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

“Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin, (2.4) ve (2.5) maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 17 / 12 /2019 tarih ve 12233923-325.07-E.15707 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

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	60
Yurtiçi Kamu ve Özel Sektör borçlanma araçları	30	70
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 işlemleri	0	10
İpoteğe/varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı, sertifikalar	0	15
Kamu ve Özel Sektör Kira sertifikaları	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 raiç bedelinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.



Avivasa: Halka Açık (Public)

25

[Handwritten signature]

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.

YENİ ŞEKİL

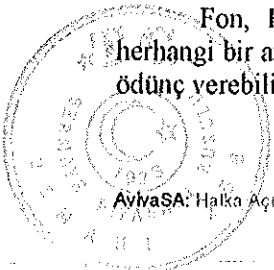
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

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.



AYVA SA: Halka Açık (Public)

26
[Handwritten signature]

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.

ESKİ ŞEKİL

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

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %55 BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ +%30 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ + %5 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA ENDEKSİ olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL

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

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

