

KATILIMCILARA DUYURU
AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
UZUN VADELİ DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AVB)

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
B.R.I.C. ÜLKELERİ YABANCI DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AVR)

İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 7/12/2020 tarih ve E.12233903-325 sayılı yazı ^{01.03-12444} ile Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları (ABD Doları 5-15 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu'na ve Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. B.R.I.C. Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Değişiklikler 5 / 2 / 2021 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır. İşbu duyuru metninin yayımlandığı tarih ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği süre boyunca fonların yeni katılma payı satışı yapılabilecektir. Fonların içtüzük, izahname ve tanıtım formu tadil metinlerine Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.org.tr) ulaşılabilir.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1) Fonların unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları (ABD Doları 5-15 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. B.R.I.C. Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

2) Fonların yatırım stratejileri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ	YENİ
(Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu)	(Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları (ABD Doları 5-15 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu)



Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör tarafından yurt dışında ihraç edilen dış borçlanma araçlarından oluşan fondur. Fon'un yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yurt dışında ihraç edilen dış borçlanma araçlarına yatırım yaparak faiz geliri elde etmektir. Fon eurobond yatırımı ile döviz cinsinden faiz geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefler.

Fonun yatırım stratejisindeki temel amaç; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve özel sektörden ihraççılar tarafından ihraç edilen dış borçlanma araçlarının yüksek getirilerinden faydalanmaktır. Fon portföyü, aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günden fazla olacak şekilde yönetilecektir.

Dış borçlanma araçlarının dönemsel kupon ödemelerinin, olası nakit çıkışlarını karşılamak adına fona istikrarlı bir gelir kaynağı oluşturması beklenmektedir.

Yatırım kararları alınırken; geleceğe yönelik faiz beklentileri, spread analizleri, risk/getiri değerlendirmeleri, ve durasyon ve konveksite gibi temel faktörler öne çıkar. Piyasadaki anomaliler, ek getiri olanağı sunabilecek yatırımlar ve potansiyel al-sat fırsatları da değerlendirilerek fona ekstra katkı sağlanmaya gayret edilir. Faiz öngörülerini temelinde, portföy vadesi ve varlık dağılımının dinamik bir şekilde yönetilmesiyle piyasadaki döviz cinsi getirilerden maksimum ölçüde faydalanmaya çalışılır.

Bunun yanında izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Fon portföyünün en az %80'inini kamu kesimince ihraç edilen ve vadesi 5-15 yıl aralığında USD cinsinden eurobondlara (dış borçlanma araçları) yatırmak suretiyle faiz geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefler.

Dış borçlanma araçlarının dönemsel kupon ödemelerinin, olası nakit çıkışlarını karşılamak adına fona istikrarlı bir gelir kaynağı oluşturması beklenmektedir.

Yatırım kararları alınırken; geleceğe yönelik faiz beklentileri, spread analizleri, risk/getiri değerlendirmeleri, ve durasyon ve konveksite gibi temel faktörler öne çıkar. Piyasadaki anomaliler, ek getiri olanağı sunabilecek yatırımlar ve potansiyel al-sat fırsatları da değerlendirilerek fona ekstra katkı sağlanmaya gayret edilir. Faiz öngörülerini temelinde, portföy vadesi ve varlık dağılımının dinamik bir şekilde yönetilmesiyle piyasadaki döviz cinsi getirilerden maksimum ölçüde faydalanmaya çalışılır.

Bunun yanında izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.



ESKİ	YENİ
(Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. B.R.I.C. Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)	(Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)
Fon türü değişken fon olup, fon portföyü ağırlıklı olarak BRIC kanunları uyarınca kurulmuş olan veya herhangi bir BRIC ülkesinin (Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin) G20 ülkelerinden birinin veya Singapur'un menkul kıymet borsalarında işlem görmekte olan veya merkezleri bu bölgede olan veya ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü bu ülkelerde yürüten şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık payları, borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarından oluşmaktadır. Fon'un yatırım amacı, katılımcının gelişmekte olan olarak sınıflandırılan ülkelerin pay ve/veya borçlanma araçları kazancına iştirak etmesini sağlamaktır. Söz konusu strateji kapsamında fon portföyünde ağırlıklı olarak depo sertifikalarına yatırım yapılacaktır.	Fon türü değişken fon olup, fon portföyü ağırlıklı olarak uluslararası tanınmış Industry Classification Benchmark (ICB) (Endüstri Sınıflandırma Sistemi) uyarınca Technology (Teknoloji) endeksine dahil olan şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık payları, borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarından oluşmaktadır. Fon'un yatırım amacı, katılımcının büyüme eğiliminde bulunan teknoloji sektöründe faaliyet gösteren yabancı şirketlerin ortaklık payları ve/veya borçlanma araçları kazancına iştirak etmesini sağlamaktır.
Ayrıca fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir.	Ayrıca fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir.

- 3) Yatırım stratejisi değişikliği kapsamında, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. B.R.I.C. Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ve Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun izahnamelerinin 2.4. nolu. maddesinde yer alan "Varlık ve İşlem Türü" tabloları güncellenmiştir.

- 4) Fonların karşılaştırma ölçütleri (izahname metinlerinin 2.5. no.lu maddesi) aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon Unvanı	Eski Karşılaştırma Ölçütü	Yeni Karşılaştırma Ölçütü
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	%65 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi, %10 BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL) Endeksi, %10 BIST-KYD OSBA Eurobond USD (TL) Endeksi,	%80 BIST-KYD KAMU EUROBOND 5-15 YIL USD (TL) Endeksi, %10 BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL) Endeksi,

	%5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TL'ye çevrilmek suretiyle) %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi	%5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR Endeksi (TL'ye çevrilmek suretiyle) %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL'ye çevrilmek suretiyle) Endeksi
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. B.R.I.C. Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	“%15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 IbrX-50 (Brezilya Hisse Senedi) Getiri Endeksi %20 MOEX BLUECHIP NET TOTAL RETURN (NON-RESIDENT) INDEX (Rusya Hisse Senedi) Getiri Endeksi %20 Sensex (Hindistan Hisse Senedi) Getiri Endeksi %25 Hong Kong Hang Seng (Çin Hisse Senedi) Getiri Endeksi	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi %90 Nasdaq-100 Technology Sector Total Return Index (NTTR) *Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeks, günlük olarak TCMB USD Alış Kuru ile TL'ye çevrilmektedir.

- 5) Fonların işletim gideri kesintisi ve toplam gider kesintisi oranlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Değişikliklere ilişkin detaylara, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayımlanan içtüzük ve izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.

