

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
2035 HEDEF FON SEPETİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan17 / 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" içtüzüğünün "Başlık-Fon Unvanı", "FONUN KURULUŞ AMACI" başlıklı (1) numaralı maddesi ile "FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ" başlıklı (7) numaralı maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

FON UNVANI:

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu

YENİ ŞEKİL

FON UNVANI:

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı : FONUN KURULUŞ AMACI

Madde No: MADDE 1

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/07/2017 tarih ve 12233903-310.01.03-E.8974 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu"na dönüştürülmüştür.

Bu içtüzükte Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber (REHBER), Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.



AUA 1 | 3
[Signature]
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı : FONUN KURULUŞ AMACI

Madde No: MADDE 1

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/07/2017 tarih ve 12233903-310.01.03-E.8974 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu"na dönüştürülmüştür.

Öte yandan, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2020 tarih ve E-12233903-325.07-13030 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Bu içtüzükte Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber (REHBER), Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı : FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

Madde No: MADDE 7

Katılımcıların emeklilik tarihi ve/veya sistemde kalmayı planladıkları süre dikkate alınarak yatırım stratejisi oluşturulan fondur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

Fon, 2015 yılında kurulmuş olmakla birlikte 2017 yılında hedef tarihli bir fon sepeti fonuna dönüştürülmüştür. Bu doğrultuda tür itibarıyla belirli bir strateji ve hedef ile yatırım yapan bir yapıya sahip olması nedeniyle, fonun hedef tarihi olan 2035 yılına yaklaştıkça fon portföyünde yer alan hisse senedi yoğun yatırım fonu katılma paylarının oranının her yıl yaklaşık %2,5 oranında azaltılması ve buna karşılık sabit getirili yatırım araçları içeren yatırım fonlarının katılma paylarının portföydeki oranının artırılması öngörülmektedir.

2018 yılı Ocak ayı sonu itibarıyla Fon portföyünün yaklaşık %45'i hisse senedi yoğun yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır. Takip eden yıllarda bu oran üzerinden her yıl yıllık %2,5 oranında yapılacak azaltımın ilgili yılın Ocak ayı sonu itibarıyla tamamlanması zorunludur. Piyasada oluşan fiyat hareketleri sebebiyle ve/veya fonda yaşanan para giriş çıkışları nedeniyle yıl içerisinde önceden belirlenen oranlarda aşağı ya da yukarı yönde sapmalar oluşması halinde takip eden yılın Ocak ayı sonu



AUA 213
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
BA

itibarıyla ilgili yıl için belirlenen oranlara uyum sağlanması zorunludur.

Fon'un hedef tarihi olan 2035 yılında fon portföyünün tamamına yakınının sabit getirili menkul kıymet içeren yatırım fonu katılma paylarından oluşması öngörülmektedir.

Genel olarak Fon, 2035 hedef fon sepeti fonu olması nedeniyle kurgu vadesi boyunca fon portföyünün yönetiminde ortaklık payları, borçlanma araçları gibi farklı varlıklara yatırım yapan yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yaparak varlık sınıfları arasında getirinin artırılması hedefini gözetmekle birlikte emeklilik vadesine kalan süre ve fonun yatırım stratejisi çerçevesinde fon portföyüne hisse senedi yoğun yatırım fonlarının katılma payları ve sabit getirili yatırım araçlarını içeren yatırım fonlarının katılma payları dahil edilir. Öngörülen yatırım dönemi sonuna yaklaştıkça portföydeki hisse senedi yatırım fonları katılma paylarına yapılan yatırım azaltılırken, sabit getirili yatırım araçlarını içeren yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım artırılacaktır.

2035 Hedef Fon Sepeti Fonu'nun yatırımcı kitlesi, yatırım stratejisi ve hedeflenen tarihe kadar izlenmesi öngörülen fon varlık dağılımına ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin (2.3.) maddesinde yer almaktadır.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı : FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

Madde No: MADDE 7

Portföy 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 hedefleyen fondur.

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.

Fonun risk değeri 3-4 bandında yer alacaktır. 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.



AUA 3 | 3

Altın Yatırım ve Emeklilik A.Ş.