

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

“Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin (1.3.), (2.4.), (7.1.) ve (7.1.3.) numaralı maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 11.12.2019 tarih ve 15415..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

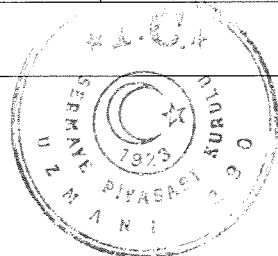
Eski Şekil

Madde Başlığı: Fon Hakkında Genel Bilgiler

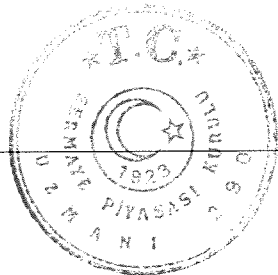
Madde No: 1.3.

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)</u>	<u>Tecrübesi (Yıl)</u>
Mahmut Magemizoglu	Yönetim Kurulu Başkanı	2005-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı 2011-Devam / Milli Reasürans T.A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkanı	33 Yıl
Burak Sezercan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2011-2016 / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölüm Müdürü 2016-Devam / Erişim Müşteri Hizmetleri A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	20 Yıl
M. Uğur Erkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2003-2014 / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı 2014-Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Genel Müdür 2014-Devam / Emeklilik Gözetim Merkezi / Yönetim Kurulu Üyesi 2014-Devam / Türkiye Sigorta Birliği / Hayat ve Emeklilik Yönetim Komitesi Üyesi 2016-Devam / Türkiye Sigorta Birliği / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Hayat ve Emeklilik Yönetim Komitesi Başkanı 2016-Devam / Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi / Yönetim Komitesi Üyesi	29 Yıl



Prof. Dr. Mehmet Baha Karan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2009-Devam / Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bölümler Fakültesi/ İşletme Bölüm Başkanı	35 Yıl
Doç. Dr. Atakan Yalçın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2004-2012 / Koç Üniversitesi /Öğretim Üyesi 2013-Devam/ Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi 2013-Devam / Özyeğin Üniversitesi İşletme Fakültesi / Uluslararası Finans Bölüm Başkanı	20 Yıl
Dr. Merih Rafet Akgünay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-Devam / Orta Doğu Teknik Üniversitesi K.K.T.C. Kampüsü / Rektör Danışmanı ve Öğretim Üyesi	38 Yıl
Erda Gerçek	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2011-Devam / Koç Üniversitesi / Öğretim Üyesi 2011-Devam / Thales Eğitim ve Danışmanlık Şirketi / Yönetici	26 Yıl
Tuncay Ercenk	Yönetim Kurulu Üyesi	2008-2011/ Türkiye İş Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği	38 Yıl
F. Cem Eyüboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2011-2012 / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölge Satış Müdürü 2012-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölüm Müdürü	32 Yıl
Serdar Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	2009-2015 / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Birim Müdürü 2015-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölüm Müdürü	20 Yıl
Kemal Emre Sayar	Yönetim Kurulu Üyesi	2008-2015 /Türkiye İş Bankası A.Ş. / Müdür Yardımcısı 2015-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Birim Müdürü 2015-Devam / Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi / Yönetim Kurulu Üyesi 2015-Devam/ Milli Reasürans T.A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	16 Yıl



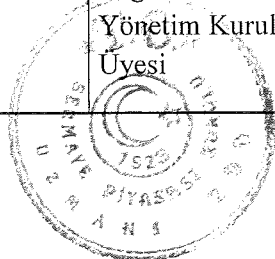
Yeni Şekil

Madde Başlığı: Fon Hakkında Genel Bilgiler

Madde No: 1.3.

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)</u>	<u>Tecrübesi (Yıl)</u>
Yalçın Sezen	Yönetim Kurulu Başkanı	2011 – Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2016 – Devam / Bankalararası Kart Merkezi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2017 – Devam / Munzam Sandık Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi 2018 – Devam / Erişim Müşteri Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı 2019 – Devam / Anadolu Hayat Emeklilik Yönetim Kurulu Başkanı	32 Yıl
Hasan Koçhan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2011-2017 / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölüm Müdürü 2017-Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	35 Yıl
Yılmaz Ertürk	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2013-2019 / Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2013-Devam / İşbank AG Yönetim Kurulu Başkanı 2019-Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi	32 Yıl
Av. Şebnem Ergün	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2016-Devam / Yeni Gimat GYO A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi 2018 – Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	31 Yıl
Dr. Ahmet D. Ereğçin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-Devam / Koç Üniversitesi / Öğretim Üyesi 2012-Devam / Özyeğin Üniversitesi / Öğretim Üyesi	32 Yıl



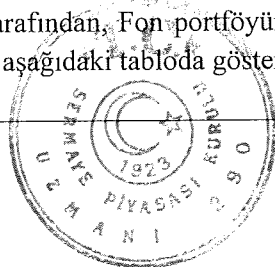
		2018-Devam / Darüşşafaka Cemiyeti / Yönetim Kurulu Üyesi 2018 – Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	
Dr. Merih Rafet Akgünay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-Devam / Orta Doğu Teknik Üniversitesi K.K.T.C. Kampüsü / Rektör Danışmanı ve Öğretim Üyesi	42 Yıl
Erda Gerçek	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2011-Devam / Koç Üniversitesi / Öğretim Üyesi 2011-Devam / Thales Eğitim ve Danışmanlık Şirketi / Yönetici	30 Yıl
M. Elif Germirli	Yönetim Kurulu Üyesi	2008 – 2018 / Tahincioğlu Holding 2019 – Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	24 Yıl
Mesut Dinçer	Yönetim Kurulu Üyesi	2019-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölüm Müdürü 2019-Devam / Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	20 Yıl
Serdar Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	2009-2015 / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Birim Müdürü 2015-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Bölüm Müdürü	24 Yıl
Kemal Emre Sayar	Yönetim Kurulu Üyesi	2008-2015 / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Müdür Yardımcısı 2015-Devam / Türkiye İş Bankası A.Ş. / Birim Müdürü 2015-Devam / Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi / Yönetim Kurulu Üyesi 2015-Devam/ Milli Reasürans T.A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	20 Yıl

Eski Şekil

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

Madde No: 2.4.

Yönetici tarafından, 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	0	30
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör İç Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	50
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	0	50
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	10
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	15
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör)	0	100
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz) (*)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	30
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları(**)	0	20

(*) Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

(**)Fon portföyünün en fazla %10'u Kurul kaydına alınma şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değerlendirilebilir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.



Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Yeni Şekil

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

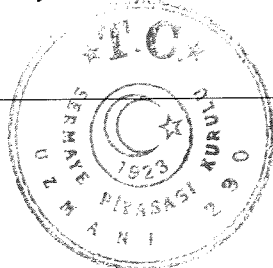
Madde No: 2.4.

Yönetici tarafından, 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	0	50
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör İç Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	50
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	0	50
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	10
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	15
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör)	0	100
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz) (*)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	30
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları(**)	0	20

(*) Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

(**) Fon portföyünün en fazla %10'u Kurul kaydına alınma şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değerlendirilebilir.



Handwritten signature and stamp of Anadolu Menkul Değerler A.Ş.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceği ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Eski Şekil

Madde Başlığı: Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılacağı Giderler:

Madde No: 7.1.

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılancan Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

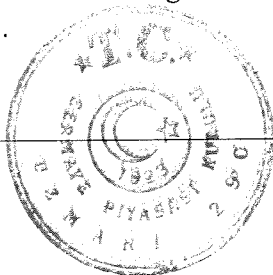
- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Yapılan finansmanların kar payı oranı,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP hizmet bedeli,
- ı) E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- i) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- j) Eşik değer giderleri,
- k) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

Yeni Şekil

Madde Başlığı: Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılacağı Giderler:

Madde No: 7.1.



7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Yapılan finansmanların kar payı oranı,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP hizmet bedeli,
- ı) E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- i) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- j) Eşik değer giderleri,
- k) Tüzel kişi kimlik kodu giderleri.
- l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

Eski Şekil

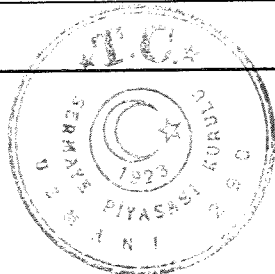
Madde Başlığı: Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılıdığı Giderler:

Madde No: 7.1.3.

Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Türkiye İş Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları, kıymetli maden ve para piyasası araçları, repo/ ters repo işlemleri) ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (yurtiçi /yurtdışı paylar, yurt içi/yurt dışı borçlanma araçları, VİOP işlemleri) aracılık etmektedir. Yurt dışı paylar ve diğer sermaye piyasası araçları için ise Bloomberg Tradebook LLC aracılığıyla işlem yapılır ve işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

Tahvil – Bono Piyasası	Yüz Binde 1,575
Tahvil – Bono Piyasası (Seans Dışı İşlemler)	Yüz Binde 2,625
Kira Sertifikaları	Yüz Binde 1,575
O/N Repo	Yüz Binde 0,735



Vadeli Repo	Yüz Binde 0,735 * Gün sayısı
Hazine İhalesi	Yüz Binde 0
BB O/N Komisyon	Yüz Binde 0,735
BB Vadeli Komisyon	Yüz Binde 0,735 * Gün sayısı
BB O/N Repo (14:00-17:00 arası işlemler)	Yüz Binde 1,26
BB Vadeli Repo (14:00-17:00 arası işlemler)	Yüz Binde 1,26 * Gün sayısı
BPP (7 günden uzun vadeli)	Milyonda 3,2 * Gün sayısı
BPP (1-7 gün arası vadeli)	Yüz Binde 3
Eurobond	0
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	On Binde 4
VİOP-BIST Endeks Kontratı	On Binde 2
VİOP-Dolar Kontratı	On Binde 2

Altın İşlemleri için;Kurtaj: Onbinde 1,575 Komisyon: Binde 0,6

Sadece satış işlemlerinden 50 TL EFT ücreti (gün bazında) ödenir.

Oranlara BMSV dahil değildir.

Yeni Şekil

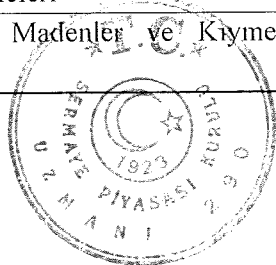
Madde Başlığı: Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılıdığı Giderler:

Madde No: 7.1.3.

Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Türkiye İş Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları, kıymetli maden ve para piyasası araçları, repo/ ters repo işlemleri) ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (yurtiçi /yurtdışı paylar, yurt içi/yurt dışı borçlanma araçları, VİOP işlemleri) aracılık etmektedir. Yurt dışı paylar ve diğer sermaye piyasası araçları için ise Bloomberg Tradebook LLC aracılığıyla işlem yapılır ve işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

BİST Kesin Alım-Satım Pazarı*	Yüz Binde 1,4 + BSMV
BİST Repo-Ters Repo*	Yüz Binde 0,55 * işlem gün sayısı + BSMV
Hazine DİBS İhaleleri	0
BİST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası**	On Binde 3 + BSMV

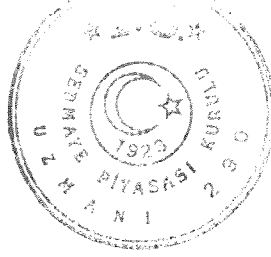


BPP 1-7 gün arası vadeler	Yüz Binde 2,1 + BSMV
BPP 7 günden uzun vadeler	Yüz Binde 0,28 * işlem gün sayısı + BSMV
Hisse Komisyon Oranı	On Binde 4 + BSMV
VOB BIST Endeks Kontratt	On Binde 2 + BSMV
VOB Döviz Kontratt	On Binde 2 + BSMV

*Seans dışı aracılık komisyonları tablodaki komisyonların 2 katı olarak uygulanır.

**Sadece satış işlemlerinden 50 TL EFT ücreti (gün bazında) ödenir.

Komisyon işlemlerin TL büyüklüğü üzerinden alınır.



[Handwritten Signature]