

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ

"AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu" izahnamesinin Bölüm (B) FON İLE İLGİLİ BİLGİLER /II, Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Harcamalarına ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler /1. Fonun Yatırım Stratejisi " maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan .1.5...../1.2.../..22.6.. tarih ve sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. 12233903-13503

ESKİ ŞEKİL:

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

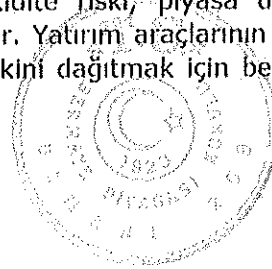
II. Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Harcamalarına ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler

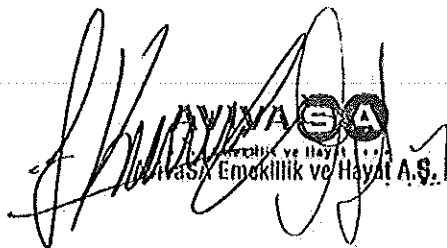
1. Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma senetleri, gelir ortaklığı senetleri ile kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Ayrıca, yine portföyün %15'ini aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatlara, katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarına, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ek olarak, portföyün %15'ini aşmamak koşuluyla BIST 100 Endeksi veya BIST Katılım Endeksindeki paylara da yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir.

Fon içerisindeki varlık dağılımı süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Hareket marjları yönetsel prensipler çerçevesinde sınırlıdır.

Piyasa koşulları göz önüne alınarak öncelikle hangi yatırım araçları grubuna hangi oranlarda yatırım yapılacağı belirlenir. Bir sonraki adımda, her bir yatırım aracı grubu içinde, yatırım yapılacak araçlar incelenir. Likidite riski, piyasa değeri gibi unsurlar incelenerek bu araçların en uygun olanları seçilir. Yatırım araçlarının getirileri arasındaki korelasyon da göz önüne alınır. Yoğunlaşma riskini dağıtmak için benzer risklere maruz kalabilecek araçların bir kısmı elenebilir.




AVIVASA
 Emeklilik ve Hayat A.Ş.
 AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

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

Fonun karşılaştırma ölçütü "%92 KYD TL Bono Endeksi (Tüm) + %5 İMKB Ulusal 100 Endeksi+%1 KYD Brüt O/N Repo Endeksi + %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL +%1 KYD ÖST Endeksi (sabit)" olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL:

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

II. Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Harcamalarına ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler

1. Fonun Yatırım Stratejisi :

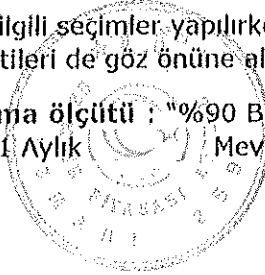
Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma senetleri, gelir ortaklığı senetleri ile kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Ayrıca, yine portföyün %15'ini aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatlara, katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarına, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ek olarak, portföyün %15'ini aşmamak koşuluyla BIST 100 Endeksi veya BIST Katılım Endeksindeki paylara da yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir.

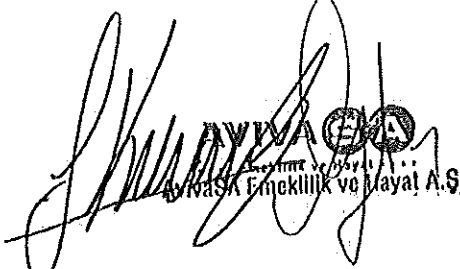
Fon içerisindeki varlık dağılımı süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Hareket marjları yönetsel prensipler çerçevesinde sınırlıdır.

Piyasa koşulları göz önüne alınarak öncelikle hangi yatırım araçları grubuna hangi oranlarda yatırım yapılacağı belirlenir. Bir sonraki adımda, her bir yatırım aracı grubu içinde, yatırım yapılacak araçlar incelenir. Likidite riski, piyasa değeri gibi unsurlar incelenerek bu araçların en uygun olanları seçilir. Yatırım araçlarının getirileri arasındaki korelasyon da göz önüne alınır. Yoğunlaşma riskini dağıtmak için benzer risklere maruz kalabilecek araçların bir kısmı elenebilir.

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

Fonun karşılaştırma ölçütü : "%90 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi, %5 BIST 100 Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi"dir.




AVIVA EMEKLİLİK VE MİYAT A.Ş.
Emeklilik ve Miras A.Ş.