

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 18 / 08 / 2026 tarih ve E-12233903-325.01.03-96518 sayılı izin doğrultusunda, "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu"nun izahnamesinin "Giriş" ve "Kısaltmalar" bölümleri ile (1.1), (2.3), (2.4), (2.5), (6.4) ve (7.1.2) nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL
GİRİŞ

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkılarını, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 09/10/2003 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Adı geçen fonun unvanı kurucunun unvan değişikliği sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/11/2013 tarih ve 1031 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Öte yandan, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/10/2017 tarih ve 12233903-325.07-E.11046 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06/05/2021 tarih ve E-12233903-325.08-6084 sayılı izni ile Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ile Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmiştir.

Takiben, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2022 tarih ve E-12233903-325.01.03-20138 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.



11

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Doğrulama Kodu: 97a270af-90e2-46f4-b194-babfa4ee0eb0

Bu izahname, 01.11.2017 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.allianz.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

YENİ ŞEKİL GİRİŞ

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. İKİNCİ KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

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 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 09/10/2003 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Adı geçen fonun unvanı kurucunun unvan değişikliği sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/11/2013 tarih ve 1031 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Öte yandan, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/10/2017 tarih ve 12233903-325.07-E.11046 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06/05/2021 tarih ve E-12233903-325.08-6084 sayılı izni ile Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ile Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu bütünyesinde birleştirilmiştir.

Takiben, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2022 tarih ve E-12233903-325.01.03-20138 sayılı izni ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Sonrasında, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ...18/08.../2026... tarih ve ...E-12233903-325.01.03-96518... sayılı izin ile "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Karma Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 01.11.2017 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.allianz.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.



ESKİ ŞEKİL
KISALTMALAR

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
KYD	Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen. "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
RMD	Riske Maruz Değer (RMD), belirli güven aralığında ve ölçüm süresi içinde bir fon portföyünün kaybedebileceği maksimum değeri ifade eder.
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
VIOP	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
Yönetici	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>
Doğrulama Kodu: 97a2706f-90e2-4f8f-8194-ba6f4ee0e6b



**YENİ ŞEKLİ
KISALTMALAR**

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü, fon ıztahnamesi ve tanıtım formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
KYD	Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği
PYS Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
RMD	Riske Maruz Değer (RMD), belirli güven aralığında ve ölçüm süresi içinde bir fon portföyünün kaybedebileceği maksimum değeri ifade eder.
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
VIOP	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
Yönetici	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik

**ESKİ ŞEKLİ
I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Değişken Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL.(Birmilyartürk lirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay
Avans Tutarı	100.000-TL (Yüz bint türk lirası)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.



<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>
Doğrulama Kodu: 97e270ef-90e2-4f6f-9194-babf4ee0e8b

Fon İhtüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	--11.08.2003 - 90213-2003 (Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü) --01/11/2017 - 34360 - 2017 (Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü)
Fon İhtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	--14.08.2003 - 5863 (Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü) --07/11/2017 - 9446 (Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü)

YENİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Karma Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL.(Birmilyartürkirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay
Avans Tutarı	100.000-TL (Yüz bintürkirası)
Fon İhtüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	--11.08.2003 - 90213-2003 (Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü) --01/11/2017 - 34360 - 2017 (Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü)(Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Karma Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzük Tadili)
Fon İhtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	--14.08.2003 - 5863 (Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü) --07/11/2017 - 9446 (Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzüğü)(Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Karma Emeklilik Yatırım Fonu İhtüzük Tadili)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.



ESKİ ŞEKİL

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

2.3. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırmak olup, değişen piyasa koşullarına göre çeşitli varlık gruplarına yatırım yapan bir yönetim anlayışı sergilemek üzere kurulmuştur. Fon kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile ortaklık paylarına yatırım yapmakla birlikte, TL bazında yüksek getiri sağlamak amacıyla piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir.

Fon portföy değerinin en fazla %50'sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Fon portföy değerinin %80'i yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarından oluşamaz.

Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir.

YENİ ŞEKİL

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

2.3. Fon, her birinin değeri fon portföyünün %20'sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i ortaklık payları ile borçlanma araçlarından oluşan "Karma Emeklilik Yatırım Fonu"dur. Fonun yatırım stratejisi faiz ve temettü geliri elde etmek amacıyla Avrupa ülkelerinde kurulmuş veya ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü bu ülkelerde yürüten şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık paylarına ve Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kamu dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırım yapmaktır. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen varlık ve işlemlere belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilecektir. Fon portföy değerinin en fazla %50'sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

Fon portföy değerinin %80'i yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarından oluşamaz. Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>
Doğrulama Kodu: 97a270ef-90e2-4f6f-9194-babfa4ee0e6b



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 %
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	30
Kamu Dış Borçlanma Araçları	5	45
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	0	40
Yurtiçi Ortaklık Payları	10	50
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Kaulma Hesapları (TL/Döviz)	0	25
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Türkiye’de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	0	100
Yabancı Borsalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Kira Sertifikası (TL)	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı ve Sertifikalar	0	15
Ters Repo İşlemleri	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

* Türkiye’de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20’sini geçemez.

Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)’nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

Fon, borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarını fon portföy değerinin %10’unu geçmeyecek şekilde portföyüne dahil edilebilir. Ancak bu işleme ilişkin olarak fonun yatırım

Allianz Yasa ve Emeklilik A.Ş.



aşamasında portföyde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülmesini teminen emeklilik şirketi veya bir aracı kurumla konuya ilişkin sözleşme imzalaması gerekir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde 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.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir.

Fon, günlük operasyonların gerektirdiği miktardan fazla nakit tutamaz. 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.

Fon portföyüne, borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmelerinin dahil edilmesi mümkündür. Ters repo işlemlerine fon portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşıması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank'ta fon adına açılmış olan bir hesaba saklanması gerekmektedir.

Borsa dışında repo-ters repo işlemlerine taraf olunması durumunda en geç sözleşme tarihini takip eden işgünü içinde sözleşmeye konu edilen kıymet ve sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı hakkında KAP'ta açıklama yapması gerekmektedir.

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 %
Yerli ve Yabancı Borçlanma Araçları	20	80
Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları**	20	80
Yabancı Ortaklık Payları	20	50
Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı (TL/Döviz/Kıymetli Madenler)	0	25
Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	0	50
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları Ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Kıymetli Madenler ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	5	20

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

<https://spk.gov.tr/dokumen/dogrulama>
Doğrulama Kodu: 97a270ef-90e2-4f6f-9194-babf94ee0e6b



Varantlar / Sertifikalar	0	15
Yabancı Borsalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Ters Repo	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları (TL/Döviz)	0	10

* Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez.

Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (II-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

**** Yabancı ortaklık paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sinden az olamaz.**

Fon, borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarını fon portföy değerinin %10'unu geçmeyecek şekilde portföyüne dahil edilebilir. Ancak bu işleme ilişkin olarak fonun yatırım aşamasında portföyde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülmesini teminen emeklilik şirketi veya bir aracı kurumla konuya ilişkin sözleşme imzalaması gerekir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde 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.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir.

Fon, günlük operasyonların gerektirdiği miktardan fazla nakit tutamaz. 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.

Fon portföyüne, borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmelerinin dahil edilmesi mümkündür. Ters repo işlemlerine fon portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşıması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank'ta fon adına açılmış olan bir hesapta saklanması gerekmektedir.

Borsa dışında repo-ter repo işlemlerine taraf olunması durumunda en geç sözleşme tarihini takip eden işgünü içinde sözleşmeye konu edilen kıymet ve sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı hakkında KAP'ta açıklama yapması gerekmektedir.

ESKİ ŞEKİL

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

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü: “%30 BIST-100 Getiri Endeksi + %25 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi + %25 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT (TL) ENDEKSİ” olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL

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

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü: “%45 EURO STOXX 50 EUR Net Return Index (STOXX50ER-Euro) + %30 BIST-KYD KAMU EUROBOND EUR Endeksi + %15 BIST-KYD ALTIN FIYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA Endeksi + %10 BIST-KYD REPO (BRUT) Endeksi” olarak belirlenmiştir. (Yabancı endeksler TL cinsinden hesaplanacaktır)

ESKİ ŞEKİL

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 11:00’a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 11:00’dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde katılımcılara ödenir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın yarım gün açık olması durumunda katılımcıların saat 10:00’a kadar verdikleri pay satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ikinci iş günü yerine getirilir. Katılımcıların saat 10:00’dan sonra verdikleri pay satım talimatları ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden üçüncü iş günü katılımcılar adına yerine getirilir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
<https://spk.gov.tr/borhizim/dogrulama/>
Doğrulama Kodu: 97a270ef-90e2-462f-9194-bab194ee0e5b



YENİ ŞEKİL

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden **üçüncü iş gününde**, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden **dördüncü iş gününde** katılımcılara ödenir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün açık olması durumunda katılımcıların saat 10:00'a kadar verdikleri pay satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden **üçüncü iş günü** yerine getirilir. Katılımcıların saat 10:00'dan sonra verdikleri pay satım talimatları ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden **dördüncü iş günü** katılımcılar adına yerine getirilir.

ESKİ ŞEKİL

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0.00550 (yüzbindebeşvirgülbeş) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

YENİ ŞEKİL

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,005890'ından (yüzbinde beşvirgülsekizyüzdoksan) [yıllık yaklaşık %2,15 (yüzde ikivirgülonbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.



11