

## NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. LİKİT ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU STRATEJİSİ

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu İç Borçlanma Araçları + Ters Repo	80	100
Repo	0	10
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Vadeli TL Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	10
Yatırım Fonu ve Katılma Payları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ait Sermaye Piyasası Araçları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonları katılma payları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları	0	15

Fon portföyünün tamamı ters repo ve takasbank para piyasası işlemleri dahil, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Repo, Vadeli ters repo, kısa vadeli Hazine Bonoları ve kısa vadeli Özel Sektör Borçlanma Araçlarının getirilerinden faydalanılmaktadır.

Fon portföyünün en az %80'ini borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, fon varlıklarını Takasbank para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren fondur

Döviz ve TL cinsi vadeli mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %20'yi aşamaz. Tek bir banka/katılım bankası nezdindeki toplam vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %6'yı aşamaz.

Fon'un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak, kısa vadeli bonoların getirisini temsil eden, KYD'nin yayınladığı KYD TL 91 Günlük Bono Endeksi, KYD'nin yayınladığı, Borsa İstanbul gecelik faiz oranlarına göre hesaplanan KYD O/N Brüt Repo Endeksi, KYD'nin yayınladığı, 1 Aylık mevduatın getirisini yansıtan KYD 1 Aylık TL Gösterge Mevduat Endeksi kullanılmaktadır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

<b>Fon Ünvanı</b>	<b>Karşılaştırma Ölçütü</b>
NN Hayat ve Emeklilik A.ř. Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	%35 BIST-KYD DİBS 91 gün Endeksi
	%60 BIST-KYD Brüt Repo Endeksi
	%5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi