

KATILIM EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu" içtüzüğünün 7. ve 8. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 25/06/2014 tarih ve 507 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

MADDE 7- FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

Eski Hali

Fon, Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına ve Gelir Ortaklığı Senetlerine yer verir.

Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %40 ağırlığını aşmamak koşuluyla, yatırım yapılabilir kredi notuna sahip olan özel sektör kuruluşları tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden, kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarına yer verilebilir.

Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden vadesiz mevduat ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Türkiye'de ihraç edilen gelir ortaklığı senetleri, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma senetlerine yer verilebilir.

Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve de farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir.

Portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla Fon, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmek isteyen düşük-orta risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.

Yeni Hali

Fon, Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına ve Gelir Ortaklığı Senetlerine yer verir.

Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %40 ağırlığını aşmamak koşuluyla, yatırım yapılabilir kredi notuna sahip olan özel sektör kuruluşları tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden, kira sertifikaları ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarına yer verilebilir.

Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden vadesiz mevduat ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir..

Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve de farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir.

Portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla Fon, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmek isteyen düşük-orta risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

Eski Hali

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları	60	100
Borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden faizsiz borçlanma araçları ve Kurul kaydından bulunan özel sektör kira sertifikaları	0	40
Türk Ortaklık Payları (BIST-katılım endeksi kapsamındaki ortaklık payları)	0	30
TL Cinsinden Katılma Hesabı	0	25

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik ve Genelge'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

Yeni Hali

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri	60	100
Borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan	0	40

ihraççılar tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden faizsiz borçlanma araçları ve Kurul kaydından bulunan özel sektör kira sertifikaları		
Türk Ortaklık Payları (BIST-katılım endeksi kapsamındaki ortaklık payları)	0	30
TL Cinsinden Katılma Hesabı	0	25

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik ve Genelge'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.