

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin, "FON İLE İLGİLİ BİLGİLER" başlıklı B bölümünün II numaralı "Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler" maddesi, "FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER" başlıklı D bölümünün III numaralı "Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler" ile "FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ" başlıklı F bölümünün "Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar" başlıklı maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09.06.2015 tarih ve 5734 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

ESKİ ŞEKİL

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

1. Fonun Yatırım Stratejisi :

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 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.

((KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * %90) +(KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %9)+(KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi * %1))

Fonun Amacı: Fon portföyünde özellikle kira sertifikaları ağırlıklı olmak üzere, katılım bankacılığı esaslarına uygun farklı yatırım araçlarına da yer verilerek, yatırımcılara uzun vadede istikrarlı ve göreceli olarak daha az dalgalanan bir getiri performansı sunulması hedeflenir.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Fon içtüzüğü çerçevesinde fonun yatırım yapacağı para ve sermaye araçlarının azami ve asgari oranları:

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 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.

YENİ ŞEKİL

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

1. Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon, Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %70'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına yer verir.

Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %30 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 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.

$((KYD \text{ Kira Sertifikaları Kamu Endeksi} * \%90) + (KYD \text{ 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL} * \%9) + (KYD \text{ Kira Sertifikaları Özel Endeksi} * \%1))$

Fonun Amacı: Fon portföyünde özellikle kira sertifikaları ağırlıklı olmak üzere, katılım bankacılığı esaslarına uygun farklı yatırım araçlarına da yer verilerek, yatırımcılara uzun vadede istikrarlı ve göreceli olarak daha az dalgalanan bir getiri performansı sunulması hedeflenir.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Fon içtüzüğü çerçevesinde fonun yatırım yapacağı para ve sermaye araçlarının azami ve asgari oranları:

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları	70	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	30
Türk Ortaklık Payları (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.

BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:

ESKİ ŞEKİL

III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler

Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Fatih Bozkurt	Fon Müdürü	2013 - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi Yöneticisi 2010-2013 Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Müdür Yardımcısı 2006-2010 ING Emeklilik A.Ş. / Uzman	7
Ömer Can Hergenç	Fon Muhasebecisi	2013 - ... Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mali ve İdari İşler Müdürü 2013-2013 BNP PARİBAS CARDİF EMEKLİLİK AŞ / Müdür 2009-2013 Ziraat Emeklilik A.Ş. /Yönetici	11

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

YENİ ŞEKİL

III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler

Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Fatih Bozkurt	Fon Müdürü	2013 - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi Yöneticisi 2010-2013 Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Müdür Yardımcısı 2006-2010 ING Emeklilik A.Ş. / Uzman	7
FATİH İLKER YİĞİT	Fon Muhasebecisi	2014 - ... Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon yönetimi ve Fon Hizmet Uzmanı 2010-2012 Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzman Yardımcısı	4

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

ESKİ ŞEKİL

Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar:

Katılımcılardan tahsil edilen katkı paylarının şirkete saat 11:00'a kadar ulaşması durumunda, katkı payları aynı gün, bu saatten sonra gelen katkı payları ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.

Katılımcı adına saat 11:00'a kadar iletilen katılma belgesi alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir. Saat 11:00'dan sonra iletilen alım talimatları ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilip, izleyen iş günündeki hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş gününde yerine getirilir.

Katılımcılar adına saat 11:00'a kadar iletilen katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ikinci iş günü yerine getirilir. Saat 11:00'dan sonra iletilen satım talimatları ise ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen işgünündeki hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatı takip eden üçüncü iş gününde yerine getirilir.

YENİ ŞEKİL

Pay Alım Talimatları

Katılımcılar için ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra verilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden müteakip iş günü gerçekleştirilir.

Operasyonel altyapının elverişli olması halinde, katılımcının talebi üzerine ve yazılı talimatının alınması kaydıyla, pay alım talimatı karşılığında tahsil edilen bedelin nemalandırılmaması mümkündür.

Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilen pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Pay bedelleri; iade talimatının ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden ilk iş gününde, iade talimatının ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yatırımcılara ödenir.