

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

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Alternatif Altın Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin, "FON İLE İLGİLİ BİLGİLER" başlıklı B bölümünün II numaralı "Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler" maddesi ile "FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER" başlıklı D bölümünün III numaralı "Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler" 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, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları bulunduran Altın emeklilik yatırım fonudur. Fonun amacı dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir.

Fon portföyünde altın başta olmak üzere kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, dünya altın fiyatları cinsinden düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır.

Portföyünde bulunan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından dolayı Fonun pay fiyatı dünya altın fiyatlarının değişimlerinden ve döviz kuru hareketlerinden etkilenmektedir. Maruz olduğu emtia fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır.

((KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * %90)+(KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %10))

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 %
Ulusal ve Uluslararası Borsalarda İşlem Gören Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	80	100
BIST Katılım Endeksindeki Paylar	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Katılma Hesabı (TL)	0	20
Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL)	0	20
Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Türkiye’de İhraç Edilen Kira Sertifikaları (TL)	0	20
Faizsiz Varlıklara Dayalı Menkul Kıymet ve Sermaye Piyasası Araçları (TL)	0	20
Türkiye’de İhraç Edilen Gelir Ortaklığı Senetleri (TL)	0	20

YENİ ŞEKİL

Fon, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları bulunduran Altın emeklilik yatırım fonudur. Fonun amacı dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir.

Fon portföyünde altın başta olmak üzere kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları kullanılarak, dünya altın fiyatları cinsinden düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır.

Portföyünde bulunan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından dolayı Fonun pay fiyatı dünya altın fiyatlarının değişimlerinden ve döviz kuru hareketlerinden etkilenmektedir. Maruz olduğu emtia fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır.

((KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * %90)+(KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %9)+(KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi %1))

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 %
Ulusal ve Uluslararası Borsalarda İşlem Gören Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	80	100
Katılım Endeksindeki Paylar	0	20
Faizsiz ve Katılım Bankacılığı Esaslarına Uygun Olması Koşulu İle Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Katılma Hesabı (TL)	0	20
Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL)	0	20
Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Türkiye'de İhraç Edilen Kira Sertifikaları (TL)	0	20

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