

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Alternatif İkinci Esnek (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu'nun izahnamesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Rehber"e uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.7280 sayılı izni ile değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklikler 03.07.2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

1. Fonun unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Unvan	Yeni Unvan
Katılım Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Alternatif İkinci Esnek (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresif Katılım Değişken (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu

2. Fon'a ilişkin temel riskler tanımlanarak anılan risklerin ölçüm esaslarına ilişkin bilgiye yer verilmiştir.

3. Fon'un yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski	Yeni
Fon, Alternatif İkinci Esnek (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmakta olup, ağırlıklı olarak dolar cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması planlanmaktadır. Bu kapsamda, fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında Kamu veya Özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarının (sukuk) yanı sıra, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve (3) nolu varlık tablosunda belirtilen diğer faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ABD Doları ve Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri elde etmeyi hedeflenmektedir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. Portföyünde ağırlıklı olarak döviz cinsinden yatırım araçları bulunması nedeniyle Fon döviz riskine maruzdur. Fonun yapısı, birikimlerini döviz olarak değerlendirmek isteyen orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.	Fon'un yatırım stratejisi, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen faiz içermeyen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmakta olup, ağırlıklı olarak ABD Doları cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması planlanmaktadır. Diğer taraftan, fon portföyünün en fazla %50'si yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fon, değişen piyasa koşullarına göre portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden faiz içermeyen yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu kapsamda, fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarının (sukuk) yanı sıra, danışma kurulu tarafından icazeti alınmış, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve bu izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen varlık tablosunda belirtilen diğer yatırım araçlarına yer verilerek, yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ağırlıklı ABD Doları ve buna ek olarak Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri elde etmeyi hedeflenmektedir. Ayrıca fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda risk değeri 5-7 arasındadır.

3. Fon'un portföy sınırlamalarının yer aldığı Varlık Türü Tablosu aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Döviz Cinsinden İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları	80	100
Türkiye'de ve Uluslararası Piyasalarda Döviz Cinsinden İhraç Edilen Kira Sertifikaları (USD-EURO)	30	100
Türk Ortaklık Payları	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	70
Katılma Hesabı (USD-EURO-TL)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu/ Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Kira Sertifikaları (TL)	0	20

Yeni Şekil

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Döviz Cinsinden İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları	80	100
Türkiye'de ve Uluslararası Piyasalarda Döviz Cinsinden İhraç Edilen Kira Sertifikaları (USD-EURO)	0	100
Türk Ortaklık Payları (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	20
Yabancı Ortaklık Payları (Danışma Kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık payları)	0	50
Katılma Hesabı (USD-EURO-TL)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu/ Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Kira Sertifikaları (TL)	0	20
Vaad Sözleşmesi (Satım vaadiyle alım)	0	10
Gayrimenkul Sertifikası	0	20

4. Fon'un Eşik Değeri BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi olup, herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir. Eşik değer TL cinsinden ihraç edilen paylar için BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin dönem sonunda TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak hesaplanan TL bazında getirisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

5. Danışma Kurulu Üyeleri: Fon izahnamesinde ekler kısmında da belirtildiği üzere Danışma Kurulu üyelerimiz Prof. Dr. Hamdi Döndürün ve Mehmet Odabaşı'ndan oluşmaktadır.

6. Fon gider kesintisi ve fon işletim gideri kesintisi oranlarında değişiklik yapılmamıştır.

KATILIM EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.

İsmail AYDEMİR

Genel Müdür Yardımcısı

Ayhan SİNCEK

Genel Müdür