

KATILIMCILARA DUYURU

VAKIF EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU VAKIF EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇTÜZÜK, İZAHNAME ve TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17/12/2018 tarihli ve E.14438 sayılı izin doğrultusunda kurucusu olduğumuz Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzüklerinin 2., 7. ve 10. maddelerinde, izahnamelerinin 1.2.2., 1.3., 2.3., 2.4., 2.5. ve 7.1.2. maddelerinde ve tanıtım formlarının "Yatırım Amacı ve Politikası" başlıklı bölümünde aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmış, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun izahnamesine 2.7., 5.5. ve 9.8. maddeleri aşağıdaki şekilde eklenmiştir.

Değişiklikler 02/01/2019 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

- 1) Kurucunun ve fonların merkez adresi aşağıdaki gibi değiştiğinden fonların izahnamelerinin 1.2.2. maddesi ile içtüzüklerinin 2. maddesinde değişiklik yapılmıştır.

Levent Mah. Çayırçimen Sok. Vakıfbank Apt. No:7 Beşiktaş/İstanbul

- 2) Kurucunun yönetim kurulu üyelerinde meydana gelen değişiklik nedeni ile fonların izahnamelerinin 1.3. maddesinde değişiklik yapılmıştır.

- 3) Fonların yatırım stratejileri aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (VGB)	
Eski Yatırım Stratejisi	Yeni Yatırım Stratejisi
Fon portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığına ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşur. Ayrıca, fon portföyünün en fazla %40'ı TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi ve fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, TL cinsinden katılma hesabına ve BIST tarafından hesaplanan Katılım Endekslerindeki paylara yatırılabilir. Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır. 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 sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve	Fon portföyünün asgari yüzde altmışı, Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarından oluşur. Ayrıca, fon portföyünün azami yüzde kırkı Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarında, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, azami yüzde otuzu Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, azami yüzde yirmi beşi Türk Lirası cinsinden katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle, fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Rehber'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.



Yönetmeliğin 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.	Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
---	--

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (VKJ)	
Eski Yatırım Stratejisi	Yeni Yatırım Stratejisi
Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası Cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında, en az yüzde yirmisi Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı ters repo, Takasbank ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde, vaad sözleşmelerinde yatırıma yönlendirilir.	Fon portföyünün en az yüzde altmışı, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı azami 184 gün vadeli ters repoda, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde, vaad sözleşmelerinde, azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde yatırıma yönlendirilir.

- 4) Fonların izahnamelerinin 2.4. maddelerinde yer alan, varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalara ilişkin tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (VGB)		
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir Ortaklığı senetleri, kira Sertifikaları	60	100
Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri	0	40
Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki payları	0	30
Türk Lirası cinsinden katılma hesabı*	0	25

Bakanlıkça yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün yüzde onundan fazlası yatırılmaz.

*Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün % 6'sını aşamaz.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (VKJ)		
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabı*	60	80
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları	20	40
Azami 184 gün vadeli ters repo	0	10
Azami 184 gün vadeli Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri, vaad sözleşmeleri	0	10
Azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20



*Ancak söz konusu fon için, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %10'unu aşamaz.

5) Fonları karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (VGB)	
Eski Karşılaştırma Ölçütü	Yeni Karşılaştırma Ölçütü
%5 Katılım 50 Getiri Endeksi, %80 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi, %10 KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	%5 Katılım 50 Getiri Endeksi, %75 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %10 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi, %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (VKJ)	
Eski Karşılaştırma Ölçütü	Yeni Karşılaştırma Ölçütü
%60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %20 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %20 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi.	%60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi.

6) Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun (VGB) portföyüne vaad sözleşmeleri dahil edilebileceğinden, izahnameye 2.7., 5.5. ve 9.8. maddeleri aşağıdaki şekilde eklenmiştir.

2.7. Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca sözleşmenin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirme zorunludur.

5.5. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur.

Risk Yönetimi Birimi tarafından vaad sözleşmelerin "adil fiyat" içerip içermediği, sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

9.8. Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan raporda yer verilir.

Değişikliklere ilişkin detaylara "Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayımlanan güncel içtüzük, izahname ve tanıtım formlarından ulaşılabilir.



VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT
KATILIM FONLARI
KAP