

KATILIMCILARA DUYURU

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

İZAHNAME ve TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2019 tarihli ve 2019/28 sayılı Bülteninde yayınladığı 27.05.2019 tarihli ve 31/729 s.k. sayılı İlke Kararına istinaden Ziraat Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Ziraat Hayat ve Emeklilik Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ve Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu izahname ve tanıtım formlarında Fonların yatırım yapabileceği varlık dağılımları ve karşılaştırma ölçütleri 24.06.2019 tarihinde tescil edilerek aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Varlık dağılımlarında yapılan değişiklik için uygulama tarihi **31.07.2019**, karşılaştırma ölçütlerinde yapılan değişikliğin uygulama tarihi ise **01.07.2019**'dur.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

- 1) **Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun** yatırım yapabileceği varlıklar ve karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon'un Yatırım Yapabileceği Varlık Dağılımı ESKİ ŞEKİL:

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları(*)	60	100
- TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; i. Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ii. Fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - İpotek ve varlık teminatl menkul kıymetler, ipotega ve varlığa dayalı menkul kıymetler, - Vaad sözleşmeleri (**)	0	40
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Payları	0	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri	0	2
TL Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (***)	0	25

(*) Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda fon portföyüne borsa dışından kira sertifikası dâhil edilmesi mümkündür. Bakanlıkça yapılanlar hariç tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikası fon portföy değerinin %10'unu aşmaz.

(**) Vaad sözleşmeleri fon portföy değerinin %10'una kadar yapılabilir.

(***) Mevduat/katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin % 6'sını aşamaz.


ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

Fon'un Yatırım Yapabileceği Varlık Dağılımı YENİ ŞEKİL:

VARLIK TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları(*)	60	90
- TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; i. Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ii. Fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotège ve varlığa dayalı menkul kıymetler, - Vaad sözleşmeleri (**)	0	30
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Payları	10	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri	0	2
TL Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (***)	0	25

(*) Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda fon portföyüne borsa dışından kira sertifikası dâhil edilmesi mümkündür. Bakanlıkça yapılanlar hariç tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikası fon portföy değerinin %10'unu aşmaz.

(**) Vaad sözleşmeleri fon portföy değerinin %10'una kadar yapılabilir.

(***) Mevduat/katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin % 6'sını aşamaz.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü ESKİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %70 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi+%5 BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi+ %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü YENİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü (%40) BİST-KYD DİBS TÜM Endeksi + (%20) BİST KYD DİBS 365 Gün Endeksi + (%10) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%20) BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%10) BIST100 Getiri Endeksi'dir.

- 2) **Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun** yatırım yapabileceği varlıklar ve karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon'un Yatırım Yapabileceği Varlık Dağılımı ESKİ ŞEKİL:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca İhraç Edilen TL Cinsinden Gelir Ortaklığı Senetleri ve/veya Kira Sertifikaları (*)	70	100
Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Ortaklık Payları	0	30



- TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - Katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, - Vaad sözleşmeleri (**)	0	30
Katılma Hesabı (TL) (***)	0	25

(*) Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda kira sertifikalarının borsa dışından fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür. Bakanlıkça yapılanlar hariç tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları fon portföy değerinin %10'unu aşmaz.

(**)Vaad sözleşmeleri Fon portföy değerinin %10'unu aşamaz

(***) Katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin %6'sını aşamaz.

Fon'un Yatırım Yapabileceği Varlık Dağılımı YENİ ŞEKİL:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca İhraç Edilen TL Cinsinden Gelir Ortaklığı Senetleri ve/veya Kira Sertifikaları (*)	70	90
Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Ortaklık Payları	10	30
- TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - Katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, - Vaad sözleşmeleri (**)	0	20
Katılma Hesabı (TL) (***)	0	20

(*) Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda kira sertifikalarının borsa dışından fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür. Bakanlıkça yapılanlar hariç tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları fon portföy değerinin %10'unu aşmaz.

(**)Vaad sözleşmeleri Fon portföy değerinin %10'unu aşamaz

(***) Katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin %6'sını aşamaz.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü ESKİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %85 BİST- KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi+ %5 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BİST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi'dir.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü YENİ ŞEKİL:



2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü (%70) BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + (%10) Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi (ZPYKAT) + (%10) BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + (%10) BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi'dir.

- 3) **Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun** yatırım yapabileceği varlıklar ve karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon'un Yatırım Yapabileceği Varlık Dağılımı ESKİ ŞEKİL:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (*)	0	100
Ters Repo işlemleri	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri + Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	100
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları(**)	0	100
İpotek ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	100
İpoteğe ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
(TL) / Altına Dayalı Vadeli Mevduat ve Katılma Hesabı(***)	0	25

(*)Fon, borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarını fon portföy değerinin %10'unu geçmeyecek şekilde portföyüne dahil edilebilir. Ancak bu işleme ilişkin olarak fonun yatırım aşamasında portföyde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülmesini teminen emeklilik şirketi veya bir aracı kurumla konuya ilişkin sözleşme imzalaması gerekir. Banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççıların Rehberde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.

Fon, borsada işlem gören dış borçlanma araçlarını, borsa dışında yapılacak işlemlerle fon portföyüne dahil edebilir veya fon portföyünden çıkarabilir.

(**)Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda fon portföyüne borsa dışından kira sertifikası dahil edilmesi mümkündür.

(***) Mevduat/katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin % 6'sını aşamaz.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50 si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon'un Yatırım Yapabileceği Varlık Dağılımı YENİ ŞEKİL:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu Borçlanma Araçları	25	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları(*)	0	75
Ters Repo işlemleri	0	75
Takasbank Para Piyasası İşlemleri + Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları(**)	0	75
İpotek ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	75
İpoteğe ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	75



(*) Borsada işlem gören kamu/özel sektör kira sertifikası alım ve satım işlemlerinin BİST'in ilgili piyasalardaki asgari işlem limitlerinin altında kalması durumunda Rehberde belirtilen ilkeler doğrultusunda kira sertifikalarının borsa dışından fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür. Bakanlıkça yapılanlar hariç tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları fon portföy değerinin %10'unu aşmaz.

(**)Vaad sözleşmeleri Fon portföy değerinin %10'unu aşamaz

(***) Katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin %6'sını aşamaz.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü ESKİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %20 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %30 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %30 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü YENİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü (%25) BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + (%35) BİST-KYD O/N Repo Brüt Endeksi + (%20) BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%20) BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ALTINA DAYALI VADELİ MEVDUAT VE KATILMA HESABI" in a circular arrangement around a central emblem.