

KATILIMCILARA DUYURU
VAKIF EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Kurucusu olduğumuz "Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu"nun İzahnamesinin 1.3., 2.4., 2.6., 5.5., 5.6. ve 7.1.3 numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13/05/2020 tarih ve E.5010 sayılı izni doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Söz konusu değişiklikler 01/06/2020 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Kurucunun yönetim kurulu üyelerinde ve diğer yöneticilerinde meydana gelen değişiklik nedeni ile fon izahnamesinin 1.3. maddesinde değişiklik yapılmıştır.

2. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlem türlerine "0-10 bant aralığında BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri" eklenmiş olup bu değişiklik ile izahnamenin 2.4. maddesinde değişiklik yapılmış ve ayrıca aşağıdaki paragraf ilave edilmiştir.

Vaad sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak alması. Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir.

3. II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI Başlığında bulunan 2.6 numaralı maddeye aşağıdaki paragraf eklenmiştir.

Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma şartı aranmaz.

4. V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI başlığı altında bulunan 5.5. numaralı maddeye aşağıdaki paragraf eklenmiştir.

Fon portföyüne borsa dışından vaad sözleşmesi dahil edilmesi halinde ilgili sözleşmelerin getirisinin borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin getirisine uygun olması esastır.

5. İzahnameye 5.6. numaralı yeni madde eklenmiştir.

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibarıyla ve Yönetmeliğin 25'inci maddesinde yer alan esaslara göre tespit edilir. Değerlemeye ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Borsa dışında yapılan Alım Vaadi ile Satım/Satım Vaadi ile Alım işlemlerine ilişkin değerlendirme:

Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri Yönetmelik'te yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlemede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.



VAKIF EMEKLİLİK ve HAYAT
YATIRIM ŞİRKETİ

6. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlardan Kira Sertifikaları Alım Satım Komisyon Oranı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ	YENİ
0,00002+BSMV (yüzbinde iki + BSMV)	0,000025+BSMV (yüzbinde iki virgöl beş + BSMV)

Bu duyuru metninde yapılan değişikliklere ilişkin detaylı bilgiye "Kamuyu Aydınlatma Platformu"nda (www.kap.org.tr) yayımlanan güncel içtüzük, izahname ve tanıtım formlarından ulaşılabilir.



**VAKİF EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**