

VAKIF EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

"Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" 1.3., 2.4. ve 7.1.3 maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan13/.....05/2010..... tarih veE.5010..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ SEKİL

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Mehmet Emin ÖZCAN	YK Başkanı	2017 -T.Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürü 2017 - K.K.T.C. Merkez Bankası Başkanlığı 2013 - T.Vakıflar Bankası T.A.O Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28 Yıl
Dr. Serdar ÇAM	YK Başkan Vekili	2012 - Türk İşbirliği ve Koordinasyon Ajansı Başkanlığı	24 Yıl
Mürsel SARI	YK Üyesi	2015 - Çanakkale Sağlık, Eğitim ve Kültür Vakfı Mütevelli Heyet Üyeliği 2015 - İstanbul Vakıflar 1. Bölge Müdürlüğü 2005-2015 Bursa Vakıflar Bölge Müdürlüğü	16 Yıl
Ümit ÖZZEREN	YK Üyesi	2017 - T.Vakıflar Bankası T.A.O Kurumsal Krediler Başkanlığı-Başkan 2014-2017 T.Vakıflar Bankası T.A.O Proje Krediler Müdürlüğü-Müdür 2013-2014 T.Vakıflar Bankası T.A.O. Kurumsal Krediler Müdürlüğü-Müdür	12 Yıl
İlker YEŞİL	YK Üyesi	2017 - T.Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdür Yardımcısı 2017 - T.Vakıflar Bankası T.A.O Çukurova Bölge Müdürü 2010 - T.Vakıflar Bankası T.A.O Akdeniz Bölge Müdürü	23 Yıl
Özgür OBALI	YK Üyesi - Genel Müdür	2016 - Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür 2012-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Ender ŞENOL	Genel Müdür Yardımcısı	2016 - Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2012-2016 Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Operasyon Bölüm Müdürlüğü	19 Yıl
Cenk TORGALÖZ	Genel Müdür Yardımcısı	2017 -Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2015-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Operasyon Bölüm Müdürlüğü 2014-2015 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Pazarlama Yönetimi Bölüm Müdürlüğü	23 Yıl
Güray ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı	2018 - Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2016-2018 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kurumsal Satış ve Acenteler Direktörlüğü 2013-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kurumsal Satış ve Acenteler Bölüm Müdürlüğü	20 Yıl
Volkan SİNAN	Genel Müdür Yardımcısı	2018 -Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Pazarlama Yönetimi ve Müşteri Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı	16 Yıl



VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ

		2015-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Bankasürans ve Bölgeler Yönetimi Direktörlüğü 2014-2015 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Bireysel Satış Yönetimi Birim Müdürü 2013-2014 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Akdeniz Bölge Müdürlüğü	
Mustafa SAYDAM	Genel Müdür Yardımcısı	2019- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2013-2019 T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdür Yardımcısı	29 Yıl

YENİ ŞEKİL

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Dr. Adnan ERTEM	YK Başkanı	2010- T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü-Genel Müdür	31 Yıl
Dr. Serdar ÇAM	YK Başkan Vekili	2012- Türk İşbirliği ve Koordinasyon Ajansı Başkanlığı	24 Yıl
Mürsel SARI	YK Üyesi	2015- Çanakkale Sağlık, Eğitim ve Kültür Vakfı Mütevelli Heyet Üyesi 2015- İstanbul Vakıflar 1. Bölge Müdürlüğü 2005-2015 Bursa Vakıflar Bölge Müdürlüğü	16 Yıl
Kazım ŞİMŞEK	YK Üyesi	2019- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2016-2019 Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2010-2015 Halk Yatırım Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Genel Müdür	37 Yıl
Erkut AKPINAR	YK Üyesi	2014- T. Vakıflar Bankası T.A.O. Bireysel Bankacılık Pazarlama Başkanlığı	22 Yıl
Özgür OBALI	YK Üyesi – Genel Müdür	2016- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür 2012-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Ender ŞENOL	Genel Müdür Yardımcısı	2016- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2012-2016 Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Operasyon Bölüm Müdürlüğü	19 Yıl
Güray ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı	2018- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2016-2018 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kurumsal Satış ve Acenteler Direktörlüğü 2013-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kurumsal Satış ve Acenteler Bölüm Müdürlüğü	20 Yıl
Volkan SİNAN	Genel Müdür Yardımcısı	2018- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Pazarlama Yönetimi ve Müşteri Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı 2015-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Bankasürans ve Bölgeler Yönetimi Direktörlüğü 2014-2015 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Bireysel Satış Yönetimi Birim Müdürü 2013-2014 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Akdeniz Bölge Müdürlüğü	16 Yıl



VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ

ESKİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Portföy Sınırlamaları	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Kira Sertifikaları	0	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat, Katılma Hesabı (Döviz/TL)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz)	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varantlar	0	15
Vaad Sözleşmeleri*	0	10

Fon, Kurul'un düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç verme ve alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

*Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

YENİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Portföy Sınırlamaları	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Kamu Kira Sertifikaları	0	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100



VAKIF EMeklİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ

Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat, Katılma Hesabı (Döviz/TL)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz)	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varantlar	0	15
Vaad Sözleşmeleri* ve/veya BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri*	0	10

Fon, Kurul'un düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç verme ve alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

* 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.

ESKİ ŞEKİL

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay alım satım komisyonu: 0,0005+BSMV (onbinde beş + BSMV)
 - 2) Tahvil ve Bono Kesin alım satım komisyonu: 0,00002+BSMV (yüzbinde iki + BSMV)
 - 3) Gecelik ters repo komisyonu: 0,0000075+BSMV (yüzbinde sıfır virgöl yetmiş beş + BSMV)
 - 4) Vadeli ters repo komisyonu: 0,0000075+BSMV (yüzbinde sıfır virgöl yetmiş + BSMV x gün sayısı)
 - 5) Takasbank Para Piyasası Komisyonu*: 0,00003+BSMV (yüzbinde üç + BSMV)
- *Takasbank Para Piyasası işlemleri işlem tutarı üzerinden 7 gün ve daha az ise geçerlidir. 7 gün üzeri ise 0,000004 x gün + BSMV dir

YENİ ŞEKİL

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay alım satım komisyonu: 0,0005+BSMV (onbinde beş + BSMV)



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

- 2) Tahvil ve Bono Kesin alım satım komisyonu: $0,000025 + \text{BSMV}$ (yüzbinde iki virgöl beş + BSMV)
- 3) Gecelik ters repo komisyonu: $0,0000075 + \text{BSMV}$ (yüzbinde sıfır virgöl yetmiş beş + BSMV)
- 4) Vadeli ters repo komisyonu: $0,0000075 + \text{BSMV}$ (yüzbinde sıfır virgöl yetmiş beş + BSMV x gün sayısı)
- 5) Takasbank Para Piyasası Komisyonu*: $0,00003 + \text{BSMV}$ (yüzbinde üç + BSMV)
- *Takasbank Para Piyasası işlemleri işlem tutarı üzerinden 7 gün ve daha az ise geçerlidir. 7 gün üzeri ise $0,000004 \times \text{gün} + \text{BSMV}$ dir

