

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

“Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu” ” izahnamesinin “2.3.,2.4. 3.1.2 ve 3.1.3 no.lu maddelerinin belirtilen alanları Sermaye Piyasası Kurulu 25.09.2020 tarih ve E-12233903-010.08.9705 sayılı yazısına istinaden aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon’un yatırım stratejisi: Fon, Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olup, Şirket tarafından münhasıran bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının devlet katkısı tutarlarının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı Devlet Katkısı Yönetmeliği’nin 11. maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon portföyünde sürekli olarak en az %70 oranında ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen TL cinsinden kira sertifikalarına veya gelir ortaklığı senetlerine yer verilir.

Ayrıca, fon portföyünün en fazla %20’si oranında katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesabına, fon portföyünün en fazla %15’i oranında Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya katılım finans ilkelerine uygun ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotège dayalı menkul kıymetlere de yer verilebilir.

Ayrıca, fon portföyünün en az %10 en fazla %15’i BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylarda değerlendirilebilir.

Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

YENİ METİN

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon’un yatırım stratejisi; Fon, Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olup, Şirket tarafından münhasıran bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının devlet katkısı tutarlarının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı Devlet Katkısı Yönetmeliği’nin 11. maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon portföyünde sürekli olarak en az %70 oranında ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen TL cinsinden kira sertifikalarına veya gelir ortaklığı senetlerine yer verilir.

Ayrıca, fon portföyünün en fazla %20’si oranında katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesabına, fon portföyünün en fazla %15’i oranında Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama

şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya katılım finans ilkelerine uygun ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotēge dayalı menkul kıymetlere de yer verilebilir.

Ayrıca, fon portföyünün en az %10 en fazla %15'i BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylarda değēlendirilebilir.

Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon portföyüne alınacak olan yurtiçi ortaklık payları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylardan seçilir. Ayrıca katılım endekslerinde yer almayıp, Danışma Kurulu tarafından uygun görülen yurtiçi ortaklık payları da fon portföyüne dahil edilebilir. Kira sertifikası, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunların dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarında da aynı hususlar uygulanmaktadır.

Danışma Kurulu'na ve Danışma Kurulu'nun seçim kriterlerine ilişkin bilgiler iş bu izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır.

ESKİ METİN

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
İlgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları veya Gelir Ortaklığı senetleri	70	90
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı*	0	20
Türk Lirası cinsinden; Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları veya Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotēge dayalı menkul kıymetler **	0	15
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Paylar ve Danışma Kurulu Tarafından Onaylanmış Katılım Esaslarına Uygun Yurt İçi Ortaklık Payları**	10	15

* Tek bir katılım bankasında katılma hesabı olarak değēlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde altısını aşamaz.

**Varlık dağılımında bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinde katılım esasları ilkelerine uygunluk ve/veya danışma kurulu tarafından onay alınması esastır.

ESKİ METİN

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.1.Fonun maruz kalabileceği riskler

4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemiyle ölçülmektedir. Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşullar altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir.

RMD yönteminde parametrik yöntem tercih edilerek, %99 güven düzeyinde, 20 iş günü elde tutma süresi varsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplamada en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskler de bu kapsamda dikkate alınır.

YENİ METİN

III.TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.1.Fonun maruz kalabileceği riskler

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Katılım Finans İlkeleri çerçevesinde valörlü kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle ödemesi sonradan yapılması suretiyle katılım esaslı işlem riski yaratan ve dolayısıyla da yatırım üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı Katılım Esaslı İşlem Riskini ifade eder.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemiyle ölçülmektedir. Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşullar altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir.

RMD yönteminde parametrik yöntem tercih edilerek, %99 güven düzeyinde, 20 iş günü elde tutma süresi varsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplama en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir. Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskler de bu kapsamda dikkate alınır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Özlem POLAT
Müdür

Davut MENTEŞ
Genel Müdür Yardımcısı