

**TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.
VEM OKS MUHAFAZAKAR KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

“Türkiye Hayat VE Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin, Başlığı, Giriş Bölümü, Kısaltmalar Bölümü, 1.1., 1.3., 1.6., 2.3. ve 2.4. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 12/10/2021 tarih ve E.11695 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve izahnamenin ekine Danışma Komitesine ilişkin bilgiler eklenmiştir

ESKİ SEKİL

**TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. VEM OKS MUHAFAZAKAR KATILIM
DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ**

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Kurucu Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin unvanının Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmesi nedeni ile Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 25/08/2020 tarih ve E-8637 sayılı izin çerçevesinde Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon’a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 24.10.2017 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi (www.turkiyehayatemeklilik.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

YENİ SEKİL

**TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. OKS MUHAFAZAKAR KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ**

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında



izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakâr Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Kurucu Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin unvanının Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmesi nedeni ile Fon'un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 25/08/2020 tarih ve E-8637 sayılı izin çerçevesinde Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon'un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12/10/2021 tarih ve E.11695 sayılı izin çerçevesinde Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 24.10.2017 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.turkiyehayatemeklilik.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

ESKİ SEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.

TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Uygulama Esasları	Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları
İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar	Katılımcı

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Uygulama Esasları	Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları
İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar	Katılımcı



Danışma Komitesi	İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında; Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türleri hakkında icazet veren komite
İcâzet Belgesi	Danışma Komitesi tarafından fon portföyünde yer alan varlık ve işlem türlerinin İslâmî finans prensiplerine uygunluğuna dair düzenlenen belge
Vaad Yöntemi	Vadeli alım/satım işlemlerinin maksimum tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılması

ESKİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Değişken Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL ve 100.000.000.000 Pay
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	14.06.2017 tarih ve 144546 sayı (Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 01.09.2020 tarih ve 144758 sayı (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	20.06.2017 tarih ve 9351 sayı (Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 04.09.2020 tarih ve 10153 sayı (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)

YENİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Değişken Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL ve 100.000.000.000 Pay
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	14.06.2017 tarih ve 144546 sayı (Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.

	Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 01.09.2020 tarih ve 144758 sayı (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) /...../..... tarih ve sayı (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	20.06.2017 tarih ve 9351 sayı (Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 04.09.2020 tarih ve 10153 sayı (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) /...../..... tarih ve sayı (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)

ESKİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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
Atilla BENLİ	Yönetim Kurulu Başkanı	2020-Devam Türkiye Sigorta A.Ş. ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, TVF Finansal Yatırımlar Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Güvence Hesabı Yönetim Komitesi Başkanı, JCR Avrasya Derecelendirme Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Avrupa Konseyi Emeklilik Rezerv Fonu, Türk P&I Sigorta ve Birleşik İpotek Finansmanı'nda Yönetim Kurulu Üyesi, 2019-Devam Türkiye Sigorta Birliği Başkanı, TARSİM Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 2019-2020 Güneş Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü	28 Yıl



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.

		2018-2019 Zurich Sigorta'da Satış ve Dağıtım Kanalları'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi 2016-2018 Zurich Sigorta'da Hasar Grubu'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi 2013-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Satış, Finans ve Mali İşler, İnsan Kaynakları, Teknik ve Aktüerya Birimlerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	
Çağatay ABRAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2020-Devam TVF Finansal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sigorta A.Ş. İle Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2018-Devam Türkiye Varlık Fonu Yatırımlar Genel Müdür Yardımcısı, Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, 2016-2018 Kibar Holding Strateji ve İş Geliştirme Başkanı 2007-2016 Garanti Yatırım'da Direktör	20 Yıl
Muhammed Mahmut ER	Yönetim Kurulu Üyesi	2020-Devam Türkiye Sigorta A.Ş ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi 2019-Devam EPİAŞ Yönetim Kurulu Üyesi 2018-Devam Hazine ve Maliye Bakanlığında Bilgi Teknolojilerinden sorumlu Bakan Danışmanı 2018-SGOM Projesi Koordinasyonu 2016-Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu Bakan Danışmanı	16 Yıl
Mehmet AYDOĞDU	Yönetim Kurulu Üyesi	2020-Devam Türkiye Sigorta A.Ş. ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi 2008-2019 Güven Sigorta Yönetim Kurulu Başkanı	54 Yıl
Murat AKBALIK	Yönetim Kurulu Üyesi	2020-Devam Türkiye Sigorta A.Ş. ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi 2005-Devam Marmara Üniversitesi, Bankacılık Ve Sigortacılık Yüksekokulu, Sermaye Piyasası Bölümü Başkanı	27 Yıl
Cenk KURT	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2020-Devam Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2018-2020 Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. İle Ziraat Sigorta A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü	28 Yıl



YENİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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
Aziz Murat ULUĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	2021 Devam- Türkiye Sigorta ve Türkiye Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Başkanı 2020-Devam Türkiye Varlık Fonu Genel İcra Direktörü 2016-2020 Asma Capital Partners B.S.C. Yatırım Direktörü	28 Yıl
Atilla BENLİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür	2021-Devam Türkiye Sigorta A.Ş. ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, TVF Finansal Yatırımlar Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Güvence Hesabı Yönetim Komitesi Başkanı, JCR Avrasya Derecelendirme Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Avrupa Konseyi Emeklilik Rezerv Fonu, Türk P&I Sigorta ve Birleşik İpotek Finansmanı'nda Yönetim Kurulu Üyesi, 2019-Devam Türkiye Sigorta Birliği Başkanı, TARSİM Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 2019-2020 Güneş Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü 2018-2019 Zurich Sigorta'da Satış ve Dağıtım Kanalları'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi 2016-2018 Zurich Sigorta'da Hasar Grubu'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi 2013-2016 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Satış, Finans ve Mali İşler, İnsan Kaynakları, Teknik ve Aktüerya Birimlerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	29 Yıl
Murat AKGÜÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	2021 Devam Türkiye Sigorta ve Türkiye Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Üyesi 2021-Devam Türkiye Varlık Fonu Genel Müdür Yardımcısı 2016-2021 TRT Dijital ve Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	15 Yıl
Muhammed	Yönetim		17 Yıl



Mahmut ER	Kurulu Üyesi	2021-Devam Türkiye Sigorta A.Ş ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi 2019-Devam EPIAŞ Yönetim Kurulu Üyesi 2018-Devam Hazine ve Maliye Bakanlığında Bilgi Teknolojilerinden sorumlu Bakan Danışmanı 2018-SGOM Projesi Koordinasyonu 2016-Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu Bakan Danışmanı	
Murat AKBALIK	Bağımsız Üye	2020-Devam Türkiye Sigorta A.Ş. ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi 2005-Devam Marmara Üniversitesi, Bankacılık Ve Sigortacılık Yüksekokulu, Sermaye Piyasası Bölümü Başkanı	28 Yıl
Mehmet AYDOĞDU	Bağımsız Üye	2021-Devam Türkiye Sigorta A.Ş. ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi 2008-2019 Güven Sigorta Yönetim Kurulu Başkanı	55 Yıl

ESKİ ŞEKİL

1.6 Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." tarafından yapılmaktadır.

YENİ ŞEKİL

1.6 Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi "**PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**" tarafından yapılmaktadır.

ESKİ ŞEKİL

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

2.3. Fon, portföyünü Türkiye'de veya uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarından, faizsiz yatırım araçlarından, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.

ortaklık paylarından, katılım bankalarında açılan katılma hesaplarından ve diğer faizsiz yatırım araçlarından oluşturur. Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına ve portföy yöneticisinin beklentilerine bağlı olarak Yönetmelikte belirtilen yerli ve yabancı varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırarak hem sermaye kazancı hem de temettü ve kira sertifikası geliri elde etmeyi hedefler. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Fon, “Muhafazakâr Değişken” tanımına uygun şekilde risk değeri 1 ile 2 aralığında kalacak şekilde yönetilir.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

YENİ ŞEKİL

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

2.3. Fon, portföyünü **Danışma Komitesi uygunluk görüşü çerçevesinde** Türkiye’de veya uluslararası piyasalarda ihraç edilen kira sertifikalarından, faizsiz yatırım araçlarından, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarından, katılım bankalarında açılan katılma hesaplarından ve diğer faizsiz yatırım araçlarından oluşturur. Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına ve portföy yöneticisinin beklentilerine bağlı olarak Yönetmelikte belirtilen yerli ve yabancı varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırarak hem sermaye kazancı hem de temettü ve kira sertifikası geliri elde etmeyi hedefler. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Fon, “Muhafazakâr Değişken” tanımına uygun şekilde risk değeri 1 ile 2 aralığında kalacak şekilde yönetilir.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Danışma komitesine ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.

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 %
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Ortaklık Payları	0	100
Katılma Hesapları (TL/Döviz)	0	25
Kamu Kira Sertifikaları	0	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL/Döviz)	0	100
Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz)	0	20



TÜRKİYE HAYAT VE EMeklİLİK A.Ş.

Katılım Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Katılım Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Vaad Sözleşmeleri* ve/veya BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	10

*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 işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir.

YENİ SEKİL

2.4. Yönetici tarafından, **Danışma Komitesi uygunluk görüşü çerçevesinde** 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 %
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Ortaklık Payları	0	100
Katılma Hesapları (TL/Döviz)	0	25
Kamu Kira Sertifikaları	0	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL/Döviz)	0	100
Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz)	0	20
Katılım Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Katılım Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Vaad Sözleşmeleri* ve/veya BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	10

*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 işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir.



TÜRKİYE HAYAT VE EMeklİLİK A.Ş.

İLAVE MADDE

EK 1 DANIŞMA KOMİTESİ:

Fon izahnamelerindeki varlık dağılımlarına göre, fonun portföyüne dahil edilebilecek BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları dışında portföye alınacak diğer ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile diğer para ve sermaye piyasası araçları için icazet verme yetkisi aşağıda bilgileri verilen danışma komitesine aittir.

DANIŞMA KOMİTESİ	
Prof.Dr. İsak Emin AKTEPE	Danışma Komitesi Başkanı
Dr. Mehmet Gayretli	Danışma Komitesi Üyesi
Salih Güner	Danışma Komitesi Üyesi

Fon portföyüne kesinlikle alınamayacak para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin ana kriterler aşağıda yer almaktadır.

- Alkollü içki üretim ve ticareti,
- Tıbbi gayeler dışında uyuşturucu maddelerin üretim ve ticareti,
- Kumar ve kumar hükmündeki faaliyetler,
- Domuz ve mamullerinin üretim ve ticareti,
- Faizli finans işlemleri,
- Para ve/veya para hükmündeki varlıklar arasında yapılan vadeli işlemler,
- Ahlaka ve İslami değerlere aykırı yayıncılık,
- İslami değerlerle bağdaşmayan eğlence, otelcilik vb. faaliyetler,
- Çevreye ve canlılara büyük zararı olan faaliyetler,
- İnsan fitratını değiştirmeye yönelik biyolojik/genetik faaliyetler,
- Sağlığa zararlı tütün ürünlerinin üretim ve ticareti,

Fon portföyüne alınmasında sakınca olmayacak ortaklık paylarına ilişkin finansal özellikler aşağıda yer almaktadır.

- Şirketlerin toplam faizli kredilerinin her bir şirket için şirket piyasa değerine oranı %33'dan az olması
- Şirketlerin aktifindeki faiz getirili mevduatlarının ve menkul kıymetlerinin şirket piyasa değerine oranı %33'dan az olması
- Yukarıda belirtilmiş olan ana kriterlerdeki uygun olmayan faaliyet alanlarından elde edilen gelirlerinin her bir şirket için toplam gelirlerine oranı da %5'ten az olması.

Fon portföyüne alınmasında sakınca olmayacak ortaklık payları dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin finansal özellikler aşağıda yer almaktadır.

Fon portföyüne alınacak para ve sermaye piyasası araçlarında ana kriter ulusal ve uluslararası kuruluşların geliştirdiği standartlara uyum esaslı ile birlikte menkul kıymete ait ihraç belgesi, icazet belgesi ve diğer tanıtıcı bilgiler çerçevesinde İslami finans ilkelerine uygunluğa dair danışma komitesi onayının bulunmasıdır.

