

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

“Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin “2.3. ve 2.4.” no.lu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 11.06.2020 tarih ve 12233903-325.07 E5894 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

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

2.3. Fon’un yatırım stratejisi: Fon Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün en az %80’i devamlı olarak katılım bankacılığı esaslarına uygun yurtiçi ortaklık paylarından oluşur. Bundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon’da yatırım yapılan ortaklık payları, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde ortaklık payı değişimleri yapılır.

Ayrıca Fon portföyünün en fazla %20’si oranında kira sertifikalarına, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz katılım ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.

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.

Danışma Kurulu’na ve Danışma Kurulu’nun söz konusu payları seçim kriterlerine ilişkin bilgiler işbu izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır.

YENİ METİN

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

2.3. Fon’un yatırım stratejisi: Fon Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün en az %80’i devamlı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları ve/veya bu araçlardan oluşan endeksleri takip etmek üzere Türkiye’de kurulu katılım esaslarına uygun borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşur. Bundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık

paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan ortaklık payları, katılım esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde ortaklık payı değişimleri yapılır.

Ayrıca Fon portföyünün en fazla %20'si oranında kira sertifikalarına, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz katılım ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım esaslarına uygun yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne alınacak olan yurtiçi ortaklık payları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylardan seçilir.

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	EN AZ %	EN ÇOK %
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Paylar ve Danışma Kurulu Tarafından Onaylanmış Katılım Esaslarına Uygun Yurt içi Ortaklık Payları	80	100
Katılma Hesapları (TL-Döviz)	0	20
Kamu Kira Sertifikası	0	20
Özel Sektör Kira Sertifikası	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL-Döviz)	0	20
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	20
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Katılım Bankacılığı Esaslarına Uygun Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20

YENİ 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	EN AZ %	EN ÇOK %
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki ortaklık payları ve/veya bu araçlardan oluşan endeksleri takip etmek üzere Türkiye’de Kurulu Katılım Esaslarına Uygun Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	80	100
Katılma Hesapları (TL-Döviz)	0	20
Kamu Kira Sertifikası	0	20
Özel Sektör Kira Sertifikası	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL-Döviz)	0	20
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	20
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Katılım Esaslarına Uygun Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20

*Söz konusu nitelikteki tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20’sini geçemez.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.