

**KATILIMCILARA DUYURU**  
**KURUCUSU OLDUĞUMUZ EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI**  
**İÇTÜZÜK VE İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ**

- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu,
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu,
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu,
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu,
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu,
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu,
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun

İçtüzükleri, izahnameleri ve tanıtım formları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İke Kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi"ne uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20/04/2017 tarih ve 12733903-340 sayılı izni ile değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklikler 08/05/2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

**DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:**

1. Fonların unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

<b>Eski Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
<b>Yeni Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

<b>Eski Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
<b>Yeni Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

<b>Eski Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
<b>Yeni Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

<b>Eski Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
<b>Yeni Fon Unvanı</b>
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu



Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.

**Eski Fon Unvanı**

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu

**Yeni Fon Unvanı**

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu

**Eski Fon Unvanı**

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu

**Yeni Fon Unvanı**

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Unvanı değişmeyen fonlar aşağıdaki gibidir:

	FON UNVANI
1	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
2	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
3	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

2. Fonlara ilişkin temel riskler tanımlanarak anılan risklerin ölçüm esaslarına ilişkin bilgiye yer verilmiştir.

3. Fonların karşılaştırma ölçütlerinde, fon toplam gider kesintisi oranlarında ve fon işletim gideri kesintisi oranlarında değişiklik yapılmamıştır.

4. Fonların yatırım stratejilerinin nihai hali aşağıdaki gibidir:

**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon'un yatırım stratejisi bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesidir. Fon, portföyünün en az %75'i oranında Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına yatırım yapar.

Bununla beraber BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık paylarına da yatırım yapılmaktadır. Bu çerçevede, faize dayalı finansal hizmet veren şirketlerin, domuz eti ve ürünleri, alkol-tütün, silah ve savunma sanayi ve eğlence sektörüne yönelik hizmetleri kapsayan faaliyet alanlarına sahip şirketlerin payları portföye dahil edilmez. Faaliyet alanları sınırlaması sonrasında yatırım yapılabilir bulunan şirketler finansal rasyolara göre yapılacak elemeye tabi tutulur. Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu**

**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Fon'un yatırım stratejisine göre Fon portföyünün en az %80'inin yurtiçi ortaklık paylarında değerlendirilmesi zorunludur. Bu nedenle yüksek risk taşıyan bir fon olmakla birlikte, borsada değer artış kazancı elde etmeyi amaçlamakta olup, Fon tarafından uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapılarak karşılaştırma ölçütünün üzerinde bir getiri elde edilmesi hedeflenir.

Fon, portföyünün en az %80'ini borsada işlem gören şirketlerin ortaklık paylarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Ortaklık payı seçiminde makroekonomik analiz ve beklentiler göz önünde bulundurularak sektörel bazda ve Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yatırım yapılabilir şirketler listesindeki şirketler arasından şirket bazında seçim yapılır. Ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik senaryo ile uygun olanlar portföye dahil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ile potansiyel taşıyan şirketler arasında gerekli ortaklık payı değişimleri yapılır. Ortaklık payı seçiminde şirketin temel-teknik verilerinin yanında ortaklık paylarının BIST'deki derinliği de göz önünde bulundurulur.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

#### **Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon'un yatırım stratejisi; Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk lirası cinsinden kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerine ayrıca Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına, Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yapmaktır. Fon, portföyünde Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına en az %60 oranında yer verir. Ayrıca izahnamenin 2.4 maddesinde yer alan tablodaki varlıklara, belirtilen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'te ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

#### **Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon, portföyünün tamamını Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez.

Değişken fon, yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını düşünen katılımcılar için kurulmuş bir fondur. Şirketin fon yönetimi stratejisi ve uygulamalarına güvenen katılımcılar için uygundur. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité açıklıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ile 5 aralığında kalacaktır.



**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak kamunun dış borçlanma senetlerine yatırılarak, faiz geliri elde edilmesi hedeflenir.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak amacıyla orta-uzun vadeli devlet iç borçlanma araçlarına yatırım yaparak faiz gelirlerinden azami düzeyde yararlanmayı ve birikimlerde reel büyüme ve istikrarlı getiri performansı sağlamayı hedeflemektedir. Fon Yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir.

Fon portföyünün en az %80'i Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kamu borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir.

Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün yüzde ikisini aşamaz. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'te ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon, Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım fonu olup, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşur. Bu nedenle, yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır.

Ortaklık payı yatırımlarında BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki payları tercih edilecektir. Faize dayalı finansal hizmet veren şirketler, domuz eti ve ürünleri, alkol-



**Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.**

tütün, silah-savunma sanayi ve eğlence sektörüne yönelik hizmetleri kapsayan faaliyet alanlarına sahip şirketlerin paylarına yatırım yapılamaz.

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

Ayrıca Fon portföyünün en fazla %20'si oranında, Türk Lirası ve Döviz cinsi katılım bankalarında açılan katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına, ulusal borsalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

#### **Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

Fon'un yatırım stratejisi; temel olarak sermaye piyasalarında finansmanı arttırmak için geliştirilen Türkiye'de ihraç edilmiş kira sertifikalarına, gelire endeksli senetlere, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve katılma hesaplarına (TL ve/veya yabancı para cinsinden) yatırım yapmaktır. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ila 5 aralığında kalacaktır.

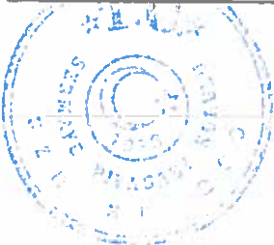
Bununla beraber Katılım Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yapılırken faize dayalı finansal hizmet veren şirketler, domuz eti ve ürünleri, alkol-tütün, silah-savunma sanayi ve eğlence sektörüne yönelik hizmetleri kapsayan faaliyet alanlarına sahip şirketlerin paylarına yatırım yapılmayacaktır.

Fon ayrıca Türk Lirası ve Döviz cinsi katılım bankalarına açılan katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikaları ve altına ayrıca kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapabilir.

Fon, Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olup, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesi çerçevesinde, uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesi esas olup sermaye kazancı elde etmeyi hedefler.

Söz konusu varlık türlerinin portföy içindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda yapılır. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

#### **Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılı Emeklilik Yatırım Fonu**



  
HALK HAYAT VE EMEKİLİK A.Ş.

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da fon portföyünün en fazla %15'i oranında yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne, fon portföyünün azami %1'i oranında BIST repo- ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasasında değerlendirilebilir. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.



  
Halk Emeklilik  
TARİH YATIRIM ve EMEKİLİK A.Ş.