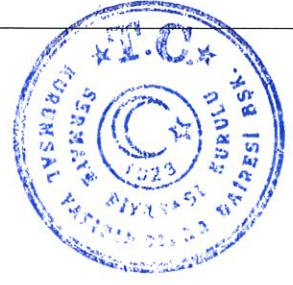


**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS STANDART**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**



"Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu" izahnamesinin (2.4.) ve (7.1.3.) nolu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ..16/04/2018 tarih ve .... E. 4272..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**Madde Başlığı:** FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI;

**Madde No:** 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.

<b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları	50	90
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları	10	50
Ters repo işlemleri, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri	0	2
Ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, TL cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçları, TL cinsinden ve 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 sertifikaları, BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar, Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, Yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, Aracı kuruluş ve ortaklık varantları, Vaad sözleşmeleri, Hazine Müsteşarlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçları	0	30
Türk Lirası cinsinden mevduat ve katılma hesapları**	0	40

\* Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Bu şartın 01.01.2019'a kadar sağlanması zorunludur.

\*\* Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz. Yatırıma yönlendirilen fon tutarının asgari yüzde onu altı ay ve daha uzun vadeli katılma hesaplarında değerlendirilir.

Tabloda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ve sınırlamalara ek olarak, Yönetmelik ve Rehber'de yer alan ve tabloda belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile 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 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 feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

## YENİ ŞEKİL

**Madde Başlığı:** FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI;

**Madde No:** 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.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları	50	90
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları	10	50
Ters repo işlemleri, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri	0	2
Ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, TL cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve niteliği itibari ile borçlanma araçları olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçları.	0	30



GARANTİ EMEKLİLİK VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TL cinsinden ve 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 sertifikaları, BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar, Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, Yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetler, Aracı kuruluş ve ortaklık varantları, Vaad sözleşmeleri, Hazine Müsteşarlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçları		
Türk Lirası cinsinden mevduat ve katılma hesapları**	0	40

\* Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Bu şartın 01.01.2019'a kadar sağlanması zorunludur.

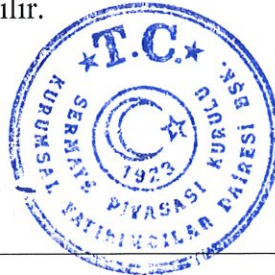
\*\* Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz. Yatırıma yönlendirilen fon tutarının asgari yüzde onu altı ay ve daha uzun vadeli **mevduat ve** katılma hesaplarında değerlendirilir.

Tabloda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ve sınırlamalara ek olarak, Yönetmelik ve Rehber'de yer alan ve tabloda belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile 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 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 feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.



GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

## ESKİ ŞEKİL

**Madde Başlığı:** FON MALVARLIğINDAN KARŐILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŐILADIđI GİDERLER; Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

### Madde No: 7.1.3

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ő., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ő., TEB Yatırım Menkul Kıymetler A.Ő., Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ő., Ünlü Menkul Değerler A.Ő. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ő. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay ve Varant komisyonu: %0,02(onbindeiki)-%0,06(onbindealtı) aralığında değişkenlik göstermektedir.
- 2) Sabit getirili menkul kıymet ve Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP işlemler Aracılık Ücreti: Bono ve tahviller için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo/ işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,000105 (onbindebirvirgülsıfırbeş)
- 4) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 5) Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BMSV dahil değildir.

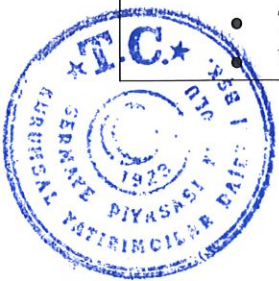
## YENİ ŞEKİL

**Madde Başlığı:** FON MALVARLIğINDAN KARŐILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŐILADIđI GİDERLER; Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

### Madde No: 7.1.3

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ő., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ő., TEB Yatırım Menkul Kıymetler A.Ő., Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ő., Ünlü Menkul Değerler A.Ő. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ő. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için **uygulanabilecek** komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

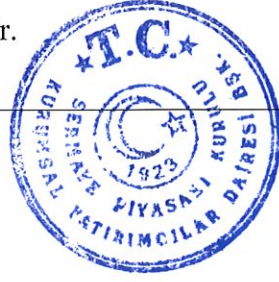
- 1) Pay ve Varant komisyonu: %0,005-%0,04 aralığında değişkenlik gösterebilmektedir
- 2) Sabit getirili menkul kıymet ve Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP işlemler Aracılık Ücreti:
  - Bono ve tahviller için 0 - 0,00001 aralığında değişkenlik gösterebilmektedir
  - Ters repo/ işlemleri için 0- 0,000003 aralığında değişkenlik gösterebilmektedir
  - VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0- 0,000105 aralığında değişkenlik gösterebilmektedir



4) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.

5) Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BMSV dahil değildir.



  
GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.