

**GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.**  
**KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**KATILIMCILARA DUYURU**

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin (1.2.2.), (5.5.) ve (7.1.3.) numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 31.01.2019 tarih ve E.1429 sayılı izin doğrultusunda değiştirilmiştir.

Söz konusu değişiklikler 14.02/2019 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

**DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU ve UYGULAMAYA BAŞLAMA TARİHLERİ**

1. İzahnamenin 1.2.2 maddesinde bulunan portföy yöneticisi Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin internet adresi güncellenmiştir.
2. Fon Kurul kararı ile belirlenen değerlendirme esaslarının yer aldığı izahnamenin 5.5.maddesine yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile ileri valörlü kira sertifikalarının değerlendirme esaslarına ilişkin olarak aşağıdaki şekilde ekleme yapılmıştır.

**Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarının değerlemesinde,** veri dağıtım kanallarından (öncelikle Bloomberg, ilgili kanaldan fiyat alınamaması durumunda Reuters, ilgili kanaldan da fiyat alınamaması durumunda Superderivatives) Türkiye saati ile 15:30 – 16:30 saatleri arasında bir zamanda, alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalaması alınır. Değerlemede kullanılacak kirli fiyat, temiz fiyatın üzerine değerlendirme tarihine kadarki işlemiş faizin eklenmesi yoluyla bulunur. Değerleme gününde alış/satış kotasyonları oluşmamış kıymetlerin değerlendirme fiyatı olarak, bir önceki değerlendirme gününün değerlendirme fiyatının ertesi iş gününe iç verimle iletılarak hesaplanan fiyat kullanılır. Tam iş günü olmayan günlerde, veri dağıtım kanallarından (öncelikle Bloomberg, ilgili kanaldan fiyat alınamaması durumunda Reuters, ilgili kanaldan da fiyat alınamaması durumunda Superderivatives) Türkiye saati ile 11:00 – 12:00 saatleri arasında, alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalaması alınır.

**İleri valörlü kira sertifikası işlemlerine ilişkin değerlendirme:**

- i. Değerleme gününde valör tarihi için işlem fiyatı bulunuyor ise bu işlem fiyatı,
- ii. Değerleme gününde valör tarihi için bir fiyat bulunmuyorsa ulaşılabilen en güncel fiyatın valör gününe kadar iç verim ile iletildiği fiyat kullanılır.

**İleri valörlü yurtdışında ihraç edilen borçlanma aracı ve kira sertifika işlemleri**

- i. Değerleme gününde valör tarihi için işlem fiyatı bulunuyor ise bu işlem fiyatı,
- ii. Değerleme gününde valör tarihi için bir fiyat bulunmuyorsa ulaşılabilen en güncel fiyatın valör gününe kadar iç verim ile iletildiği fiyat kullanılır.

3. İzahnamenin “7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar” maddesinde yer alan aracı kurumlarda değişiklik yapılmış olup, nihai durumda çalışılacak kurumların listesine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

**İşlem Yapılacak Aracı Kurumlar**

T. Garanti Bankası A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., BGC Partners Menkul Değerler A.Ş., Citi Menkul Değerler A.Ş., Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**