

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

“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 ...Ş.2429... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Hakkında Genel Bilgiler –Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler-İletişim Bilgileri

Madde No: 1.2.2.

Kurucu Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Mete Cad. No:30 Taksim/İSTANBUL www.garantiemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(212) 334 70 00
Yönetici Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.’nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Etiler Mah. Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2 34337 Beşiktaş/İST. www.gpy.com.tr
Telefon numarası:	(212) 384 13 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(212) 315 25 25

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Hakkında Genel Bilgiler –Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler-İletişim Bilgileri

Madde No: 1.2.2.

Kurucu Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Mete Cad. No:30 Taksim/İSTANBUL www.garantiemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(212) 334 70 00
Yönetici Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.’nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Etiler Mah. Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2 34337 Beşiktaş/İST. www.garantiportfoy.com.tr
Telefon numarası:	(212) 384 13 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(212) 315 25 25



ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Birim Pay Değerinin, Fon Net Varlık Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları

Madde No: 5.5.

Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Borsa dışında yapılan Alım Vaadi ile Satım/Satım Vaadi ile Alım işlemlerine ilişkin değerlendirme:
Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri Yönetmelik'te yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlemede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Birim Pay Değerinin, Fon Net Varlık Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları

Madde No: 5.5.

Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Borsa dışında yapılan Alım Vaadi ile Satım/Satım Vaadi ile Alım işlemlerine ilişkin değerlendirme:
Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri Yönetmelik'te yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlemede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.

Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarının değerlemesinde, veri dağıtım kanallarından (öncelikle Bloomberg, ilgili kanaldan fiyat alınmaması durumunda Reuters, ilgili kanaldan da fiyat alınmaması 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 olarak, bir önceki değerlendirme gününün değerlendirme fiyatının ertesi iş gününe iç verimle ilerletilerek hesaplanan fiyat kullanılır. Tam iş günü olmayan günlerde, veri dağıtım kanallarından (öncelikle Bloomberg, ilgili kanaldan fiyat alınmaması durumunda Reuters, ilgili kanaldan da fiyat alınmaması 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 ilerletildiği fiyat kullanılır.

İleri valörlü yurtdışında ihraç edilen borçlanma aracı ve kira sertifikası 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 ilerletildiği fiyat kullanılır.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar Ve Kurucu'nun Karşıladiğı Giderler - 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.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., **Bizim Menkul Değerler A.Ş.**, BGC Partners Menkul Değerler A.Ş., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanabilecek komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: %0,005-%0,04 aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- 2) Sabit getirili menkul kıymet işlem komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında Piyasasında gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul tarifesi uygulanır.
- 3) Kıymetli madenler borsa komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil deęildir.

YENİ ŞEKİL

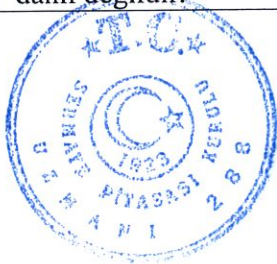
Madde Başlığı: Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar Ve Kurucu'nun Karşıladiğı Giderler - Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Madde No: 7.1.3

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına; T. Garanti Bankası A.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.** aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanabilecek komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: %0,005-%0,04 aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- 2) Sabit getirili menkul kıymet işlem komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul uygulanır.
- 3) Kıymetli Madenler Piyasası İşlemleri komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil deęildir.




GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.