

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAMESİ DEĞİŞİKLİĞİ

“Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin (2.3.) (2.4.), (2.5.) numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulunun 27.05.2019 tarih ve 2019/8 sayılı haftalık bülteninde yer alan Duyuru ve 27.05.2019 tarihli 31/729 sayılı İlke Kararına istinaden aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

Madde No: 2.3.

Fon portföyünün en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetlerine yatırılır. Ayrıca, piyasa koşullarına göre, Fon portföyünün azami %40'ı Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına, katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün azami %30'u BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki ortaklık paylarına yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre Fon portföyünün %25'ini aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına da yatırım yapılabilir.

YENİ ŞEKİL Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

Madde No: 2.3.

Fon portföyünün en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetlerine yatırılır. Ayrıca, piyasa koşullarına göre, Fon portföyünün **azami %30'u** Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına, katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün **asgari %10'u**, azami %30'u BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki ortaklık paylarına yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre Fon portföyünün %25'ini aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına da yatırım yapılabilir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

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.


GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri	60	100
Türk Lirası cinsinden, Borsa'da işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları*, katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler,	0	40
BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki ortaklık payları	0	30
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı	0	25
Vaad Sözleşmeleri**	0	10

* Bakanlıkça yapılanlar hariç fon kullanıcısı aynı olan kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

** Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

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 %
Bakanlıkça İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri	60	90
Türk Lirası cinsinden, Borsa'da işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları*, katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, Vaad Sözleşmeleri**	0	30
BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki ortaklık payları	10	30
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı	0	25

* Bakanlıkça yapılanlar hariç fon kullanıcısı aynı olan kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

** Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

Madde No: 2.5.

Fonun karşılaştırma ölçütü %5 KATILIM50 Getiri Endeksi + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

Madde No: 2.5.

Fonun karşılaştırma ölçütü %10 KATILIM50 Getiri Endeksi + %80 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.



GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.