

KATILIMCILARA DUYURU
GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 30/10/2019 tarih ve E.13751 sayılı izin doğrultusunda Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun (GHO) Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Üçüncü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Söz konusu değişiklikler 02/01/2020 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İşbu duyuru metninin yayımlandığı tarih ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği süre boyunca fonun yeni pay satışı yapılabilecektir. Fon'un içtüzük, izahname ve tanıtım formlarına ve dönüşüm kapsamında yapılacak değişikliklere ilişkin içtüzük, izahname ve tanıtım formları tadil metinlerine Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.org.tr) ulaşılabilir.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU

1) Unvan değişikliği

ESKİ	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
YENİ	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Üçüncü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

2) Yatırım stratejisi değişikliği

ESKİ	Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün devamlı olarak en az %80 yurtiçi özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fonun amacı ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektir. Bunlara ek olarak izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.
YENİ	Fon, değişen piyasa koşullarına göre temel olarak gelişmiş ülke hisse senedi piyasaları, Türk kamu ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen Eurobond'lar, döviz tevdiat hesapları ve altın gibi döviz cinsi enstrümanlara yatırım yapmayı hedefler. Fon, ayrıca, yurt içi borçlanma araçları ve para piyasası gibi Türk Lirasına dayalı enstrümanlara da yatırım yapar. Fonun amacı yurt dışı ve yurt içindeki varlıklar arasında uygun dağılım ile yatırımcının potansiyel kazancını uzun vadede yükseltmektir. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, Fon portföy değerinin %80 ve fazlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Bunlara ek olarak izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.


GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.

- 3) Fonların portföylerinde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalara fonların izahnamelerinin 2.4. maddelerinde yer verilmiş olup, dönüşüm kapsamında yapılan değişiklikler izahname tadil metinlerinden takip edilebilir.

4) Karşılaştırma Ölçütü Değişikliği

ESKİ

Fonun karşılaştırma ölçütü

%60 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %30 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

YENİ

Fonun karşılaştırma ölçütü

%40 Nasdaq Composite Endeksi (total return)+ %10 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi+ %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %15 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %15 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir. (Yabancı endeksler TL cinsinden hesaplanacaktır.)

5) Fon portföyüne alınabilecek yabancı borçlanma araçlarına ilişkin değişiklik

ESKİ

Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

YENİ

Fon portföyüne, G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde gerek kamu gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören sermaye piyasası araçları, ortaklık payları, borçlanma araçları, borsa yatırım fonları ve yatırım fonları alınabilir. Fon portföyünde bulunan ve borsada işlem gören yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz. Fona borçluluk ifade eden yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Borçluluk ifade eden menkul kıymetlerin fon portföyüne dahil edilebilmesi için Standard and Poors, Moody's ve Fitch gibi kredi derecelendirme kuruluşlarının en az iki tanesinden yatırım yapılabilir seviyede ihraççı notu (Long Term Issuer Rating) alması gerekmektedir. İlgili kıymetin derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Derecelendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları alt fon portföyüne alınmaz. Türkiye Cumhuriyeti'nin ve Türk kamu ve özel sektör şirketlerinin borçlanma araçları için bu kritere bakılmaz. Fon ancak T.C. Merkez Bankası tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına ve yatırım fonlarına yatırım yapabilir.



GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

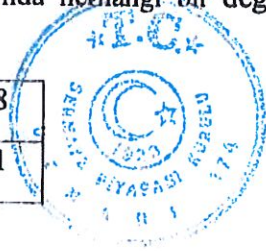
6) Pay Alım Satım Esasları – Pay Bedellerinin Ödenme Esasları aşağıdaki şekilde değişmektedir.

ESKİ	YENİ
Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden ilk işgününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde katılımcılara ödenir. Yarım gün resmi tatil olan işgünlerinde yukarıda belirtilen 13:30 saat uygulaması, 10:30 olarak uygulanmaktadır.	Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden üçüncü işgününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde katılımcılara ödenir. Yarım gün resmi tatil olan işgünlerinde yukarıda belirtilen 13:30 saat uygulaması, 10:30 olarak uygulanmaktadır.

7) Fon malvarlığından karşılanacak harcamalara “Tüzel Kişi Kimlik Kodu Giderleri” eklenmiştir.

- 8) Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık edecek kuruluşlara “İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” eklenmiştir
- 9) Fonun işletim gideri kesintisi ve fon toplam gider kesintisi oranlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Söz konusu oranlara ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

FON İŞLETİM GİDERİ KESİNTİSİ ORANI (Yıllık %)	1,88
FON TOPLAM GİDER KESİNTİSİ ORANI (Yıllık %)	1,91



GARANTİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.