

GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İZAHNAME, İÇTÜZÜK, TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİK
KATILIMCILARA DUYURU

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 Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun izahname, içtüzük ve tanıtım formlarında Fonların yatırım yapabileceği varlık dağılımları ve karşılaştırma ölçütleri değiştirilmiştir.

Söz konusu değişiklikler 31/07/2019 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU

1. “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu”

İzahnamenin 2.4. “Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları; Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar” maddesindeki tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	ESKİ		YENİ	
	Asgari %	Azami %	Asgari %	Azami %
Kamu İç Borçlanma Araçları		100	25	100
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100	0	75
Ters Repo İşlemleri	0	100	0	75
Vadeli / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	25	0	25
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20	0	20
Kamu Kira Sertifikaları	0	100	0	75
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100	0	75
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	20	0	20


GARANTİ EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.

2. “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu”

Fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir

ESKİ: Fon’un yatırım stratejisi: Fon portföyünün asgari %60’ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarından oluşur. Portföyün azami %40’ı Türk Lirası cinsinden olması ve Borsa’da işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, 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 sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Azami %30’u BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, azami %25’i Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatta, katılma hesabında, azami %2’si ters repoda ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerinde yatırıma yönlendirilir.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınabilecek varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik’te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik’ te ve Rehber’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır

YENİ : Fon’un yatırım stratejisi: Fon portföyünün asgari %60’ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarından oluşur. Portföyün **azami %30’u** Türk Lirası cinsinden olması ve Borsa’da işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, 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 sertifikalarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine yatırılabilir. **Asgari %10**, Azami %30’u BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, **BIST Kurumsal Yönetim Endeksi** ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, azami %25’i Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatta, katılma hesabında, azami %2’si ters repoda ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerinde yatırıma yönlendirilir.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınabilecek varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik’te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik’ te ve Rehber’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır


GARANTİ EMeklİLİK VE HAYAT A.Ş.

İzahnamenin 2.4. “Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları; Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar” maddesindeki tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	ESKİ		YENİ	
	Asgari %	Azami %	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikaları	60	100	60	90
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki payları	0	30	10	30
Ters Repo, Takasbank para piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2	0	2
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	0	25	0	25
Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla Fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları	0	40	0	30
Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları				
İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri				

3. “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”

Fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir

ESKİ: 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 :“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.”


GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

İzahnamenin 2.4. "Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları; Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar" maddesindeki tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	ESKİ		YENİ	
	Asgari %	Azami %	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri	60	100	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, ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetler, Vaad Sözleşmeleri	0	40	0	30
BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki ortaklık payları	0	30	10	30
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı	0	25	0	25
Vaad Sözleşmeleri	0	10		

4. Karşılaştırma ölçütlerinde yapılan değişiklikler

Fon Unvanı	Karşılaştırma Ölçütü
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (GHD)	ESKİ Fonun karşılaştırma ölçütü %5 BIST 30 Getiri Endeksi+ %40 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi+ %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi+ %40 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi+ %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
	YENİ Fonun karşılaştırma ölçütü %10 BIST 30 Getiri Endeksi + %40 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %40 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (GES)	ESKİ Fonun karşılaştırma ölçütü %5 KATILIM50 Getiri Endeksi + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi olarak belirlenmiştir.
	YENİ 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.