

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

ESNEK

EMEKLİLİK YATIRIM FONU

TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

"Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" tanıtım formunun (A.II) ve (A.IV) maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 18.12/2014 tarih ve 1098 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Madde No: A.II

Fon'un yatırım amacı, Portföy Yöneticisinin piyasa beklenti ve analizleri doğrultusunda yatırım yaparak getiri elde etmektir. Bu amaca ulaşmak için portföyde yer verilecek enstrümanlar hisse senetleri, Türk Lirası ya da döviz cinsi kamu ve özel sektör borçlanma araçları, mevduat, katılım hesabı ve ters repolardır.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile varantlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine uygun olması zorunludur.

Garanti Emeklilik Esnek Emeklilik Fon'unun, fon portföy yapısı/yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Madde No: A.II

Fonun amacı, portföy yöneticilerinin piyasa beklenti ve analizleri doğrultusunda yatırım yapmak suretiyle getiri elde etmektir. Bu amaca ulaşmak için, içtüzüğün 8. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Fon portföyüne riskten korunma amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile varantlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

Portföy yapısı/yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmadığından fon için herhangi bir karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Madde No: A.IV

Fon portföyüne aşağıda belirtilen para ve sermaye piyasası araçları alınabilir ve fon yönetiminde Yönetmeliğin 21. maddesi hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Pay Senetleri	0	100
Kamu Borçlanma Senetleri	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	10
Vadeli Mevduat (TL-Döviz) / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
T.C. Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar	0	100
Türkiye’de ve uluslararası piyasalarda ihraç edilen faizsiz borçlanma araçları	0	100
Kamu tarafından ihraç edilen Kira Sertifikalar	0	100
Özel Sektör tarafından ihraç edilen Kira Sertifikaları	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	100
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	0	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	0	15

Fon portföyüne riskten korunma amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar dâhil edilebilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz

Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı para ve sermaye piyasası araçlarından derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı borçlanma araçları ya da bu araçlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarının portföye alımında; derecelendirme yapan kuruluşun derecelendirme ölçütleri çerçevesinde, borç yapısının niteliği, piyasadaki değişimlere olan duyarlılığı, borcun ödenmeme riski gibi unsurlar açısından, borçlanma aracının yeterli koruma sağladığına ve yatırım yapılabilir nitelikte olduğuna ilişkin derece almış olması şartı aranır. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Katılma Payları		
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
T.C. Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar	0	100
Türkiye’de ve uluslararası piyasalarda ihraç edilen faizsiz borçlanma araçları	0	100
Kamu tarafından ihraç edilen Kira Sertifikalar	0	100
Özel Sektör tarafından ihraç edilen Kira Sertifikaları	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	100
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	0	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	0	15

Fon portföyüne riskten korunma amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar dâhil edilebilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz

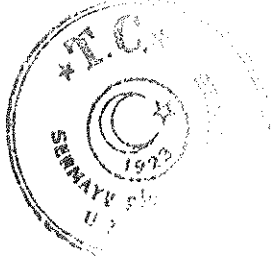
Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

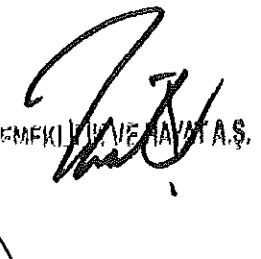
Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı para ve sermaye piyasası araçlarından derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı borçlanma araçları ya da bu araçlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarının portföye alımında; derecelendirme yapan kuruluşun derecelendirme ölçütleri çerçevesinde, borç yapısının niteliği, piyasadaki değişimlere olan duyarlılığı, borcun ödenmeme riski gibi unsurlar açısından, borçlanma aracının yeterli koruma sağladığına ve yatırım yapılabilir nitelikte olduğuna ilişkin derece almış olması şartı aranır. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50’si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10’u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100’ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank’ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80’inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye’de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50’si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir ve fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir.



 
SİTİ EMEKLİ VE HAYAT A.Ş.