

KATILIMCILARA DUYURU
METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu içtüzüğünün 1. ve 7. maddesi, izahnamesinin Giriş bölümü, Kısaltmalar bölümündeki fon unvanı, 1.1, 2.3, 2.4 ve 2.5 numaralı maddeleri ve tanıtım formunun tanıtım formunun Fon unvanı, “Fon Hakkında” ve “Yatırım Amacı ve Politikası” bölümü Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 08/01/2020 tarih ve 12233903-325.01.03-E.291 sayılı izin doğrultusunda değiştirilmiştir.

Değişiklikler 21/02/2020 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fon’un unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Eski Fon Unvanı
MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
Yeni Fon Unvanı
MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

2. Fon’un yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Eski	Yeni
Fon, Yönetmeliğin 6. maddesi çerçevesinde, fon paylarının belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur. Fon’un yatırım stratejisi, devamlı olarak portföyünün en az %80’ini kamu borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repoya yatırmak suretiyle gelir elde etmektir. Fonun risk yapısının kontrolü amacıyla fon portföyüne dahil edilen yatırım araçları arasında çeşitlendirmeye gidilir. Piyasa koşullarına bağlı olarak %20’yi aşmamak üzere altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, gayrimenkul sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, Takasbank ve yurt içi organize para piyasası işlemleri, BIST-100 endeksindeki paylar ile vadeli/vadesiz mevduat/katılma hesapları, yatırım fonu katılma paylarına	Fon, Yönetmeliğin 6. maddesi çerçevesinde, fon paylarının belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur. Fon’un yatırım stratejisi, devamlı olarak portföyünün en az %80’ini kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repoya yatırmak suretiyle gelir elde etmektir. Fonun risk yapısının kontrolü amacıyla fon portföyüne dahil edilen yatırım araçları arasında çeşitlendirmeye gidilir. Piyasa koşullarına bağlı olarak %20’yi aşmamak üzere altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, gelir ortaklığı senetleri, ipotek ve/veya varlığa dayalı menkul kıymetler ile vadeli/vadesiz mevduat/katılma hesapları, yatırım fonu katılma paylarına ve %10’u aşmamak üzere Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası

yatırım yapılarak fonun getiri ve risk oranı kontrol altında tutulacaktır. Fon, portföyüne tüm vadelerdeki borçlanma senetlerini dahil edebilir. Fon portföyüne %80'i aşmamak üzere ağırlıklı olarak uzun vadeli borçlanma araçları dahil edilir. Piyasa faizlerindeki oynaklığın fon performansına etkisi kısa vadeli benzer fonlara göre daha yüksektir. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir. Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

İşlemleri, ters repo ve BIST-100 endeksindeki paylara yatırım yapılarak fonun getiri ve risk oranı kontrol altında tutulacaktır. Fon, portföyüne tüm vadelerdeki borçlanma senetlerini dahil edebilir. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir. Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

3. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalara ilişkin tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Eski			Yeni		
VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %	VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Yerli Kamu İç Borçlanma Araçları ve Kamu Borçlanma Araçlarının Konu Olduğu Ters Repo (Türk Lirası cinsinden)	80	100	Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları ile Kamu Borçlanma Araçlarının Konu Olduğu Ters Repo İşlemleri (Türk Lirası cinsinden)	80	100
Yerli Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20	Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20	Ters Repo	0	10
Ters Repo	0	10	Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10	Yerli Ortaklık Payları	0	10
Yerli Ortaklık Payları	0	10	Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	10	Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	20	Yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20	Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20	Kira Sertifikaları (Kamu/Özel)	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20			

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	20	İpotek ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar	0	15	Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10	Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

4. Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Eski

Fonun karşılaştırma ölçütü; "BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi (%85) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%5) + BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (%10)"dir.

Yeni

Fonun karşılaştırma ölçütü; "BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi (%75) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%10) + BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (%10) + BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Sabit Endeksi (%5)"dir.