

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları 2.3, 2.4 ve 2.5 numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27/05/2019 tarihli ve 31/729 sayılı İlke Kararı doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Portföyde ağırlık kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında olmak üzere, kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, ters repoya, %25’i aşmayacak şekilde TL cinsi mevduat/katılma hesaplarına, en fazla %10’a kadar olmak üzere Takasbank ve yurt içi organize para piyasası işlemlerine yatırım yapılabilir. Fon portföyüne alınacak özel sektör tahvillerinin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olmaları, eğer derecelendirme notu yatırım yapılabilir seviyenin alt sınırında ise notun görünümünün en az durağan olması zorunludur. Fon kurulu kararı ile belirlenmiş kriterleri karşılayan bankalarda mevduat yapılabilir. Fon sadece TL cinsi varlıklara yatırım yapar ve böylece kur riskine girmez.

Piyasa koşullarında oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir.

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 %
Ters Repo	0	100
Kamu İç Borçlanma Araçları (TL)	0	100
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	0	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	0	50
Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	0	50
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	25

Türkiye’de bankacılık yetkisine sahip olmayan yabancı bir banka/katılım bankası nezdinde mevduat/katılma hesabı açılmaz.

Fon portföyünün en fazla %25’i bankalar nezdinde açtırılacak mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6’sını aşamaz.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Borsada işlem görmeyen Türk Lirası cinsinden özel sektör borçlanma araçlarına en fazla %10’a kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne, borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmelerinin dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne, borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşıması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank’ta fon adına açılmış olan bir hesapta saklanması zorunludur.

Borsa dışı ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranları dikkate alınmak üzere fon kurulunun sorumluluğundadır. Söz konusu sözleşmelere ilişkin bilgi ve belgeler ayrıca Şirket merkezinde sözleşme tarihini müteakip 5 yıl süreyle muhafaza edilir.

Yurt dışında borsa dışı ters repo işlemi yapılamaz.

Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılması halinde, yatırım aşamasında portföydeki özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen Şirketle veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin sözleşme yapılır.

Fon, Kurul’un Seri:V, No:65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği’nin 11.maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde 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 verme ve 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.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; “BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (%75) + BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi (%10) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%15)” dir.

YENİ ŞEKİL

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Portföyde ağırlık kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında olmak üzere, fon portföyünün asgari %25'i devlet iç borçlanma senetlerine yatırılır. Ayrıca kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, ters repoya, %25'i aşmayacak şekilde TL cinsi mevduat/katılma hesaplarına, en fazla %10'a kadar olmak üzere Takasbank ve yurt içi organize para piyasası işlemlerine yatırım yapılabilir. Fon portföyüne alınacak özel sektör tahvillerinin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olmaları, eğer derecelendirme notu yatırım yapılabilir seviyenin alt sınırında ise notun görünümünün en az durağan olması zorunludur. Fon kurulu kararı ile belirlenmiş kriterleri karşılayan bankalarda mevduat yapılabilir. Fon sadece TL cinsi varlıklara yatırım yapar ve böylece kur riskine girmez.

Piyasa koşullarında oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir.

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 %
Ters Repo	0	75
Kamu İç Borçlanma Araçları (TL)	25	100
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	0	75
Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	0	50
Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	0	50
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	25

Türkiye'de bankacılık yetkisine sahip olmayan yabancı bir banka/katılım bankası nezdinde mevduat/katılma hesabı açılamaz.

Fon portföyünün en fazla %25'i bankalar nezdinde açtırılacak mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Borsada işlem görmeyen Türk Lirası cinsinden özel sektör borçlanma araçlarına en fazla %10'a kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne, borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmelerinin dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne, borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşıması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank'ta fon adına açılmış olan bir hesapta saklanması zorunludur.

Borsa dışı ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranları dikkate alınmak üzere fon kurulunun sorumluluğundadır. Söz konusu sözleşmelere ilişkin bilgi ve belgeler ayrıca Şirket merkezinde sözleşme tarihini müteakip 5 yıl süreyle muhafaza edilir.

Yurt dışında borsa dışı ters repo işlemi yapılamaz.

Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılması halinde, yatırım aşamasında portföydeki özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen Şirketle veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin sözleşme yapılır.

Fon, Kurul'un Seri:V, No:65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği'nin 11.maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde 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 verme ve 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.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; "BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (%60) + BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi (%25) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%15)" dir.