

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin Giriş bölümü, Kısaltmalar bölümündeki fon unvanı, 1.1, 2.3, 2.4 ve 2.5 numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 08/01/2020 tarih ve 2233903-325.01.03-E.29 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

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

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 05/11/2009 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02/07/2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15.548 sayılı izni ile “Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu” olarak kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 29/03/2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-310-06-258 sayılı izni ile fonun ünvanı “Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Öte yandan, Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30/06/2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.7971 sayılı izni ile “Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon’a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmış olup, 21/07/2017 tarihinde tescil edilmiş ve Kurucu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi (www.metlife.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

YENİ ŞEKİL

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanchı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 05/11/2009 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02/07/2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15.548 sayılı izni ile “Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu” olarak kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 29/03/2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-310-06-258 sayılı izni ile fonun ünvanı “Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30/06/2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.7971 sayılı izni ile “Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Bu defa, Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu’nun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08/01/2020 tarih ve 2233903-325.01.03-E.29 sayılı izni ile “Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmış olup, 21/07/2017 tarihinde tescil edilmiş ve Kurucu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi (www.metlife.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

ESKİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Fon	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
-----	---

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Fon	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
-----	--

ESKİ ŞEKİL

I.FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Borçlanma Araçları Fonu
Fon'un Adı	Metlife Emeklilik Tahvil Bono Grup Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	2.000.000.000 TL 200.000.000.000 PAY
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	09.07.2009 / 129882-2009 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu İçtüzüğü) 21.07.2017/ 235374-2017 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu İçtüzüğü)
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	14.07.2009 / 7353 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu İçtüzüğü) 28.07.2017/ 9377 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu İçtüzüğü)

YENİ ŞEKİL

I.FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Borçlanma Araçları Fonu
Fon'un Adı	Metlife Emeklilik Tahvil Bono Grup Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	2.000.000.000 TL 200.000.000.000 PAY

Fon İktüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	09.07.2009 / 129882-2009 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu İktüzüğü) 21.07.2017/ 235374-2017 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu İktüzüğü)
Fon İktüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	14.07.2009 / 7353 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu İktüzüğü) 28.07.2017/ 9377 (Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu İktüzüğü)

ESKİ ŞEKİL

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

2.3. 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 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.

YENİ ŞEKİL

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

2.3. 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 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.**

ESKİ ŞEKİL

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

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 TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Yerli Kamu İç Borçlanma Araçları ve Kamu Borçlanma Araçlarının Konu Olduğu Ters Repo (Türk Lirası cinsinden)	80	100
Yerli Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yerli Ortaklık Payları	0	10
Yabancı Ortaklık Payları	0	10
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	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
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

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

Tek bir banka/katılım bankası nezdindeki toplam vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %6’yı aşamaz.

Portföy dahil edilecek yerli ortaklık paylarının BİST-100 pay endeksi kapsamında olması gerekir.

Borsada işlem görmeyen yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına en fazla %10'a kadar yatırım yapılabilir.

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

Tek bir Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu 'na yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4'ünü geçemez. Katılma payları fon portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış ve erken çıkış komisyonu ödenmez.

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.

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.

Hazine Müsteşarlığınca yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

YENİ ŞEKİL

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

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 TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları ile Kamu Borçlanma Araçlarının Konu Olduğu Ters Repo İşlemleri (Türk Lirası cinsinden)	80	100
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

Yerli Ortaklık Payları	0	10
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	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
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel)	0	20
İpotek ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

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

Tek bir banka/katılım bankası nezdindeki toplam vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %6’yı aşamaz.

Portföy dahil edilecek yerli ortaklık paylarının BİST-100 pay endeksi kapsamında olması gerekir.

Borsada işlem görmeyen yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına en fazla %10’a kadar yatırım yapılabilir.

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

Tek bir Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu ’na yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4’ünü geçemez. **Tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %5’ini geçemez.** Katılma payları fon portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış ve erken çıkış komisyonu ödenmez.

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.

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.

Hazine ve Maliye Bakanlığınca yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

ESKİ ŞEKİL

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

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

YENİ ŞEKİL

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

2.5. 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)”dır.