

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04/12/2020 tarih ve E.122339/3.325.07-124.05 sayılı izin doğrultusunda, Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin "II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları" başlığı altında yer alan 2.4. ve 2.9. numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

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 Ortaklık Payları	80	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli / Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yerli Dış Borçlanma Araçları	0	20
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
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
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifika	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Fon portföyünün en fazla %20'si bankalar nezdinde açtırılacak mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını 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.

Fon portföyünün en fazla %10'u Kurul kaydına alınma şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değerlendirilebilir.



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

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, yurt dışında borsa dışı repo sözleşmelerine taraf olunabilir. Yurt dışında taraf olunacak repo sözleşmeleri için, sözleşmelere konu olan varlıkların ilgili ülkenin yetkili kuruluşunda saklanması gerekir.

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 fesh edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

2.9. Fon portföyüne yabancı ortaklık payları, yabancı borsa yatırım fonu katılma payları dahil edilebilir. Yabancı ortaklık payları yurtdışı borsalarda alınıp satılan yabancı şirket ortaklık paylarıdır. Borsa yatırım fonu katılım payları ise belli bir tema ya da piyasanın belli kriterlere göre sınıflandırılmış bölümlerine yatırım yapan yatırım (yüksek teknoloji şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonları, S&P endeksinin performansını hedefleyen borsa yatırım fonları, vb..) fonlarının borsada alınıp satılabilen katılım paylarıdır.

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 %
Yerli Ortaklık Payları	80	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli / Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yerli Dış Borçlanma Araçları	0	20
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	20



Yerli ve yabancı yatırım fonu katılma payları, Türkiye’de kurulu borsa yatırım fonları katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20
Yabancı borsa yatırım fonu katılma payları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

* III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir. Bu satırdaki sınırlama ilgili varlık grubuna dahil edilmeyen borsa yatırım fonları için uygulanır.

Fon portföyünün en fazla %20’si bankalar nezdinde açtırılacak mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6’sını 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.

Fon portföyünün en fazla %10’u Kurul kaydına alınma şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değerlendirilebilir.

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

Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4’ünü, Türkiye’de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20’sini geçemez. Tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %5’ini geçemez. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için izahnamesinin Kurulca onaylanmış olması şartı aranmaz. 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, yurt dışında borsa dışı repo sözleşmelerine taraf olunabilir. Yurt dışında taraf olunacak repo sözleşmeleri için, sözleşmelere konu olan varlıkların ilgili ülkenin yetkili kuruluşunda saklanması gerekir.



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 fesh edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

2.9. Fon portföyüne yabancı ortaklık payları, yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları dahil edilebilir. Yabancı ortaklık payları yurtdışı borsalarda alınıp satılan yabancı şirket ortaklık paylarıdır. Borsa yatırım fonu katılım payları ise belli bir tema ya da piyasanın belli kriterlere göre sınıflandırılmış bölümlerine yatırım yapan yatırım (yüksek teknoloji şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonları, S&P endeksinin performansını hedefleyen borsa yatırım fonları, vb.) fonlarının borsada alınıp satılabilen katılım paylarıdır.



METLIFE EMeklİLİK VE HAYAT A.Ş.
Rüsparite Caddesi Mh. Kavak Sk. Kavak Tte, Metl.
No: 16/5-Blok Kavacık - Beykoz / İSTANBUL
Mersis No: 0854-0009-123-00000000000
Sic. No.: 382888 - İstanbul Ticaret Sicili
Büyük Müktefler V.D.: 5-09-9029
www.metlife.com.tr Tel: 0 212 333 0000