

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI DEVLET İÇ BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU İÇTÜZÜK TADİL METNİ

"Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu" içtüzüğünün (1), (6), (7), (8), (9), (13), (14), (15), (16) ve (17) nolu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 9/01/14 tarih ve 29 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

MADDE1-FONUN KURULUŞ AMACI

ESKİ HALİ

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15. maddesine dayanılarak, emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Söz konusun fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24/04/2013 tarih ve 420 sayılı izin ile Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Bu içtüzükte Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. **"ŞİRKET"**, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. **"PORTFÖY YÖNETİCİSİ"**, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. **"SAKLAYICI KURULUŞ"**, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu **"FON"**, Sermaye Piyasası Kurulu **"KURUL"**, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu **"KANUN"**, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan Emeklilik Planı Hakkında Genelge **"GENELGE"**, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri **"YÖNETMELİK"**, Kamuyu Aydınlatma Platformu ise **"KAP"** olarak ifade edilecektir.

YENİ HALİ

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15. maddesine dayanılarak, emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Söz konusun fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24/04/2013 tarih ve 420 sayılı izin ile Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

İlgili fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9/01/14 tarih ve 12233903_29 izni ile Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmüştür.

Bu içtüzükte Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. **"ŞİRKET"**, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. **"PORTFÖY YÖNETİCİSİ"**, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. **"SAKLAYICI KURULUŞ"**, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu **"FON"**, Sermaye Piyasası Kurulu **"KURUL"**, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu **"KANUN"**, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan Emeklilik Planı Hakkında Genelge **"GENELGE"**, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar

Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri **"YÖNETMELİK"**, Kamuyu Aydınlatma Platformu ise **"KAP"** olarak ifade edilecektir.

MADDE 6-FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

ESKİ HALİ

6.1. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde Fon adına saklanır.

6.2. Saklayıcı, fon portföyündeki varlıkların saklanmasına ilişkin olarak ilgili mevzuatta öngörülen görevleri yerine getirir.

YENİ HALİ

Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde fon adına Takasbank nezdinde saklanır.

MADDE 7 -FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

ESKİ HALİ

Fon portföyünün en az % 80'i ters repo dahil Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, kira sertifikaları, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir. Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün yüzde ikisini aşamaz.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

YENİ HALİ

Fon portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, ve/veya kira sertifikalarından oluşur. Portföyünün azami %40'ı ise, BIST 100 veya BIST Katılım endeksindeki ortaklık paylarına, TL cinsinden olması ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, Kurul kaydında bulunan özel sektör kira sertifikalarına, mevduat/katılım hesabına yatırılır. Fon ayrıca, Takasbank Para Piyasası işlemleri ile ters repo işlemleri gerçekleştirebilir. Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınabilecek varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, yönetmelik 'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik' te ve Genelge' de belirtilen portföy sınırlarına uygun şekilde yönetilir.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

ESKİ HALİ

Fon portföyünde ters repo dahil Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları ve gelir ortaklığı senetleri toplamı asgari %80 olacaktır. Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ	EN ÇOK
	%	%
Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları ve gelir ortaklığı senetleri	78	100
Kira sertifikaları	0	20
TL cinsinden vadeli mevduat /katılma hesabı	0	20
Türk ortaklık payları (BIST 100/BIST Katılım Endeksi)	0	20
TL cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları	0	20
Ters Repo/Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	2

Müsteşarlıkça yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına fon portföyünün yüzde onundan fazlası yatırılmaz. Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

YENİ HALİ

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ	EN ÇOK
	%	%
Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, Kira Sertifikaları	60	100
BIST100 endeksindeki ve BIST Katılım endeksindeki ortaklık payı	0	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	2
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	0	25
TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve özel sektör kira sertifikaları	0	40

Müsteşarlıkça yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz. Standart fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

MADDE 9-PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

ESKİ HALİ

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle yapılması esastır.

Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır.

YENİ HALİ

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle yapılır. Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır. Değerleme esasları Yönetmelikte yer almayan varlıklar ise izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

MADDE 13 -FON HESAPLARI

ESKİ HALİ

Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosunun Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Şirket'in yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir.

YENİ HALİ

Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosunun Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Şirket'in yönetim kuruluna veya yönetim kurulu tarafından Fon Kuruluna yetki verilmiş olması halinde fon kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir.

ESKİ HALİ

MADDE 14-FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

Fonda oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9. maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fona geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

YENİ HALİ

MADDE 14- FON GELİR GİDER FARKININ PAY SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9. maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a iade ettiklerinde, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

MADDE 15 -FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

ESKİ HALİ

Fonlar altı aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibariyle Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor,

yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin bitimini takip eden altı hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içinde KAP'ta ilan eder.

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32. maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmış altı aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir ve KAP'ta ayrıca ilan eder.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmesi ve KAP'ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir.

Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

YENİ HALİ

Fonlar altı aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibarıyla Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor, yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporlarda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilir. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin bitimini takip eden altı hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içinde KAP'ta ilan eder.

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32. maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmış altı aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir; ve KAP'ta ayrıca ilan eder.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek

arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmesi ve KAP'ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir.

Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

MADDE 16 -FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

ESKİ HALİ

Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin işlemler izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tutarını temsil eden paylar bireysel emeklilik hesaplarına aktarılır.

YENİ HALİ

Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin işlemler izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir.

ESKİ HALİ

MADDE 17-FON'UN BİRLEŞMESİ VE DEVRİ

Fonlar, şirketin talebi üzerine veya resen Kurul tarafından, şirketin başka bir fonu ile birleştirilebilir. Fonların birleştirilmesinde Kurulun yatırım fonlarının birleştirilmesine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirketin; bir yıl öncesinden fesih ihbarında bulunması, fon kurmaya ilişkin şartları kaybetmesi ve mali bünyesinin zayıflaması nedeniyle Kanunun 14 üncü maddesi kapsamına alınması durumunda Kurul, fon malvarlığını bir başka şirkete, Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşünü alarak devredebilir.

YENİ HALİ

MADDE 17- FON'UN BİRLEŞMESİ, DÖNÜŞÜMÜ VE DEVRİ

Fonlar, Şirket'in talebi üzerine veya resen Kurul tarafından, şirketin başka bir fonu ile birleştirilebilir. Fonların birleştirilmesi ve dönüşümünde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirketin; bir yıl öncesinden fesih ihbarında bulunması, fon kurmaya ilişkin şartları kaybetmesi ve mali bünyesinin zayıflaması nedeniyle Kanun'un 14. maddesi kapsamında gerekli tedbirlerin alınmaması durumunda Kurul, fon malvarlığını bir başka şirkete Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşünü alarak devredebilir.

