

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KAMU VE ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU İÇTÜZÜK TADİL METNİ

"Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu" içtüzüğünün (1), (3), (6), (7), (8), (9), (10), (11), (12), (13), (14), (15), (16) ve (17) nolu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 30/05/2014 tarih ve 12233903.310.01.03-442 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

MADDE 1- 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. Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Bu içtüzükte Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. "**ŞİRKET**", Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. "**PORTFÖY YÖNETİCİSİ**", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Clearstream Banking Luxembourg, Euroclear Bank ve İstanbul Altın Borsası "**SAKLAYICI KURULUŞLAR**", Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu "**FON**", Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "**KANUN**", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "**YÖNETMELİK**" olarak ifade edilecektir.

YENİ HALİ

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci 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. Kamu ve Özel Sektör Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Adı geçen fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30/05/2014 tarih ve 12233903.310.01.03-442 sayılı izni ile "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör 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. Kamu ve Özel Sektör Emeklilik Yatırım Fonu "**FON**", Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "**KANUN**", 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 3- FON TUTARI VE SÜRESİ

ESKİ HALİ

Fonun tutarı 100.000.000 (yüz milyon) TL'dir. Fon 10.000.000.000 (on milyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır.

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

YENİ HALİ

Fonun tutarı 100.000.000 (yüz milyon) TL'dir. Fon 10.000.000.000 (on milyar) paya bölünmüştür.

Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu veya yönetim kurulu tarafından Fon Kuruluna yetki verilmiş olması halinde fon kurulu tarafından alınır.

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

ESKİ HALİ

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

6.1- Fon portföyündeki varlıklar yapılacak sözleşmeler çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Clearstream Banking Luxembourg, Euroclear Bank ve İstanbul Altın Borsası nezdinde saklanır.

Yurtdışında ihraç edilmiş menkul kıymetlerin alım satım ve saklama işlemlerinde iletişim SWIFT, faks, teleks vb. aracılığıyla yürütülmektedir. Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ülkelere ve menkul kıymetlerin türlerine göre değişiklik gösterebilmektedir. Saklayıcı kuruluşlar verilen hizmetler ile ilgili olarak aylık doküman göndermektedir.

6.2- Fon portföyündeki altın ve diğer kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası nezdinde saklanır.

6.3- Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği, sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde bu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin fon nezdinde sürekli bulundurulması zorunludur.

YENİ HALİ

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

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

ESKİ HALİ

MADDE 7 - FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fonun amacı, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve Türk özel sektör borçlanma araçları ile bunlara dayalı ters repolara portföyünde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektir. Döviz endeksli devlet iç borçlanma senetleri de dahil olmak üzere kamu borçlanma araçları, özel sektör borçlanma araçları ile bunlara dayalı ters repolara fon portföyünün en az %80'i oranında yer verilir. Bunların dışında, Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği eurobondlara, gelire endeksli senetlere, gelir

ortaklığı senetlerine, varlığa dayalı menkul kıymetlere, yatırım fonlarının katılma paylarına, mevduata, katılım hesaplarına ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerine fon portföyünün %20'sine kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler, varantlar ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

Fon portföyüne menkul kıymet alımlarında genellikle likit menkul kıymetler tercih edilecek olup, belli menkul kıymetlerde yoğunlaşmak yerine riskin dağıtılması esasına göre mümkün olduğunca çeşitlendirilmiş bir portföy oluşturulacaktır.

YENİ HALİ

Fonun amacı, portföyünde Türk özel sektör borçlanma araçlarına en az %80 oranında yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektir. Bunların dışında, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği eurobondlara, gelire endeksli senetlere, gelir ortaklığı senetlerine, varlığa dayalı menkul kıymetlere, yatırım fonlarının katılma paylarına, mevduata, katılma hesaplarına fon portföyünün %20'sine kadar yatırım yapılabilir. Fon ayrıca, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına dayalı ters repolara ve Takasbank para piyasası işlemlerine portföyünün %10'u kadar yatırım yapabilir.

Fon portföyüne riskten korunma amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev ürünler dahil edilebilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

Fon portföyüne varlık alımlarında genellikle likit varlık tercih edilecek olup, belli varlıklarda yoğunlaşmak yerine riskin dağıtılması esasına göre mümkün olduğunca çeşitlendirilmiş bir portföy oluşturulacaktır.

MADDE 8- FONUN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

ESKİ HALİ

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu ve Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri ile Ters Repo	80	100
Vadeli-Vadesiz Mevduat / Katılım Hesabı (TL-Döviz)	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Türk Hisse Senetleri	0	20
T.C. Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Aracı Kuruluş Ortaklık Varantı	0	15
Repo	0	10
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	10

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile varantlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

Fon, Kurulun Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11 inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile 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.

YENİ HALİ

Fon portföyüne aşağıda belirtilen para ve sermaye piyasası araçları alınabilir ve fon yönetiminde Yönetmeliğin 21. maddesi hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	80	100
Kamu Borçlanma Senetleri	0	20

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	20
Ters Repo	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Türk Pay Senetleri	0	20
T.C. Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Aracı Kuruluş Ortaklık Varantı	0	15
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	10

Fon portföyüne riskten korunma amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev ürünler dahil edilebilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile 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 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.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

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 ve fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir.

MADDE 9- PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

ESKİ HALİ

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle yapılır. Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır. Değerleme ile ilgili esaslara fon izahnamesinde ayrıca yer verilir.

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 10- FON MALVARLIĞINA İLİŞKİN İLKE VE ESASLAR

ESKİ HALİ

Fonun malvarlığı Şirketin Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

YENİ HALİ

Fonun malvarlığı Şirket'in Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

MADDE 11- FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

ESKİ HALİ

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) İhraç için ödenen kanuni ücret,
- b) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- g) Alınan kredilerin faizi,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- i) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- j) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- k) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

YENİ HALİ

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Şirket'e ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- ç) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- d) Alınan kredilerin faizi,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- f) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) KAP hizmet bedeli
- h) Kurul kayda alma ücreti,
- ı) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,91 (yüzde bir virgöl doksan bir) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00515 (yüz binde beş virgöl on beş) [yıllık %1,88 (yüzde bir virgöl seksen sekiz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, bu içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşıp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun tasfiye olması durumunda, bu bölümde belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

MADDE 12- PAY ALIMI VE PAYLARIN FONA İADESİ

ESKİ HALİ

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Pay alımı ve satımına ilişkin diğer teknik esaslar izahname ile yatırımcılara açıklanır.

YENİ HALİ

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Pay alımı ve iade işlemlerine ilişkin diğer teknik esaslar izahname ile katılımcılara açıklanır.

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 PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

Fonda oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9. maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin 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.

Şirkete, Fonun yönetim ve temsili ile Fona tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük %0,0068 (milyonda altmışsekiz) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir. Söz konusu ücret Şirket ve portföy yöneticisi arasında paylaştırılabilir.

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

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32. maddesinde esaslara uygun olarak hazırlanmış üç aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir.

Şirket katılımcıların fon ile ilgili bilgi edinmesine yönelik olarak, fon içtüzüğü ve izahnamede yer alan bilgiler ile sınırlı olmak ve Kurulun uygun görüşünü almak kaydıyla dokümanlar hazırlayabilir ve fon paylarının katılımcılara sunulması ile ilgili faaliyetler yürütülmesini sağlayabilir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirketin 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 bildirilmek 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 mevzuatında ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

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 bulundurulur 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- FONA KATILMA VE FONDAN 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- FONUN BİRLEŞMESİ VE DEVRİ

Fonlar, şirketin talebi üzerine veya resen Kurul tarafından, şirketin başka bir fonu ile birleştirilebilir. Fonların birleştirilmesinde Kurul'un 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. 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.