

**KATILIMCILARA DUYURU**  
**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI**  
**İÇTÜZÜK VE İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ**

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzük, izahname ve tanıtım formunun ilgili bölümlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **16/04/2013** tarihli ve **374** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmış olup, söz konusu değişiklikler **24/04/2013** tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ettirilmiştir.

**Söz konusu değişiklikler 25/04/2013 tarihinden itibaren uygulanacaktır.**

**DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:**

**1. Fon Unvan Değişikliği:**

Kurucusu olduğumuz *Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.* Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu' nun unvanı "*Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu*" olarak değiştirilmiştir.

**2. Karşılaştırma Ölçütü Değişikliği:**

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu' nun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. Fon'un karşılaştırma ölçütünün eski ve yeni şekli aşağıda yer almaktadır:

**ESKİ SEKİL:**

%9 KYD O/N Repo Endeksi(Brüt) + %89 KYD Tüm DİBS Endeksi + %1 KYD ÖST Endeksi Sabit + %1 Fon Kurulu kararıyla belirlenen beş bankanın bir aylık brüt mevduat ortalama oranlarına göre hesaplanan endekstir.

**YENİ SEKİL:**

%89 KYD TL Bono Endeksleri 365 Gün + %2 KYD ÖST Endeksi Sabit + %2 KYD ÖST Endeksi Değişken + %4 KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL + %1 BIST 100 Endeksi + %2 KYD O/N Repo Endeksleri Brüt'tür.

**3. Yatırım Stratejisi Değişikliği:**

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. Fon'un yatırım stratejisinin eski ve yeni şekli aşağıda yer almaktadır:

**ESKİ SEKİL:**

Fon, tahvil ve hazine bonusu faiz gelirlerinden yararlanmayı hedef almaktadır. Bu amaçla fon portföyünün en az %80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerinden oluşturulmuştur. Fon, ikincil piyasada işlem gören T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen tüm devlet iç borçlanma araçlarının ortalama getirisini hedef almaktadır. Fon portföyünün ortalama vadesi, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından piyasaya ihraç edilen devlet iç borçlanma araçlarının ortalama vadesine uygun olarak oluşturulmaktadır. Fon istikrarlı bir getiri amacıyla yönetilmektedir. Bu nedenle fonun gerçek gelir kaynağı faiz gelirine dayanmaktadır.

**YENİ SEKİL:**

Fon portföyünün en az %80'i ters repo dahil Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşturulmuştur. Fon, 8. maddede yer alan sınırlar dahilinde BIST 100 endeksine dahil paylara veya BIST katılım endeksine dahil paylara, TL cinsinden vadeli mevduat-katılma hesaplarına, kira sertifikalarına, Takasbank para piyasası işlemlerine, ve borsada işlem gören bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına da yatırım yapılabilir. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir. Fon, piyasa koşullarına bağlı olarak sınırlı da olsa pay riski taşıyabilmektedir. Fon borsada işlem gören bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına da yatırım yapabildiğinden, fonun firma riski de mevcuttur.

#### 4. Yatırım Stratejisi Bant Aralığı Değişikliği:

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım stratejisi bant aralığı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığının eski ve yeni şekli aşağıda yer almaktadır:

##### **ESKİ ŞEKİL:**

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %70-100 devlet iç borçlanma senetleri, %0-30 ters repo, %0-20 özel sektör borçlanma araçları, %0-20 borsa para piyasası işlemleri ve %0-20 vadeli mevduattır.

Vadeli mevduat, ters repo ve borsa para piyasası işlemleri yatırım stratejisi bant aralıkları toplamı %0-30 olacaktır.

##### **YENİ ŞEKİL:**

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; %78-100 Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları ve gelir ortaklığı senetleri, %0-20 BIST 100 payları veya BIST katılım endeksi payları, %0-2 ters repo ve Takasbank para piyasası işlemleri, %0-20 kira sertifikaları, %0-20 borsada işlem gören bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve %0-20 TL cinsinden vadeli mevduat-katılma hesabıdır.

#### 5. Yatırım Sınırlamaları Değişikliği

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım yapacağı para ve sermaye piyasası araçları aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. Fon'un yatırım yapacağı para ve sermaye piyasası araçlarının eski ve yeni şekli aşağıda yer almaktadır:

##### **ESKİ ŞEKİL:**

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur. Ayrıca, fon portföyünde ters repo ve kamu borçlanma senetleri toplamı asgari %80 olacaktır.

<b>VARLIK TÜRÜ</b>	<b>EN AZ %</b>	<b>EN ÇOK %</b>
<b>Kamu Borçlanma Senetleri</b>	0	100
<b>Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri</b>	0	20
<b>Ters Repo</b>	0	100
<b>Repo</b>	0	10
<b>Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)</b>	0	20
<b>Vadesiz Mevduat (TL)</b>	0	20
<b>Borsa Para Piyasası İşlemleri</b>	0	20
<b>Yatırım Fonu Katılma Payları</b>	0	20
<b>Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri</b>	0	20
<b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler</b>	0	20
<b>Gelir Ortaklığı Senetleri</b>	0	20

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

##### **YENİ ŞEKİL:**

Fon yönetiminde aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

<b>VARLIK TÜRÜ</b>	<b>EN AZ %</b>	<b>EN ÇOK %</b>
<b>Hazine Müsteşarlığınca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri</b>	78	100
<b>Borsada İşlem Gören, Bankalar veya Yatırım Yapılabilir Seviyede Derecelendirme Notuna Sahip Olan Diğer İhraççılar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları (TL)</b>	0	20
<b>BIST 100 Endeksindeki Paylar veya Katılım Endeksindeki Paylar</b>	0	20
<b>Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri</b>	0	2
<b>Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)</b>	0	20
<b>Kıra Sertifikaları</b>	0	20

Fonun yönetiminde yukarıda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 26.02.2013 tarihli ve 2013/3 sayılı Emeklilik Planı Hakkında Genelge'de yer alan ve yukarıda belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınamaz.

#### **6. Fon İşletim Ücretinin Hesaplanma Yöntemi Değişikliği**

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu'nun fon işletim ücretinin hesaplanma yöntemi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. Fonun fon işletim ücretinin hesaplama yönteminin eski ve yeni şekli aşağıda yer almaktadır:

##### **ESKİ SEKİL:**

Emeklilik Şirketi'ne(Kurucu) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon net varlık değerinin yüzbindeydi(yıllık %2,59)'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Emeklilik Şirketi'ne ödenir.

##### **YENİ SEKİL:**

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

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 % 0,0051'inden (yüzbinde beşvirgülon) [yıllık yaklaşık %1,85 (yüzde birvirgülsenbeş)] 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, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının 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 paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada 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.

#### **7. Vergi Düzenlemeleri**

Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Turuncu Emeklilik Yatırım Fonu'na ilişkin vergi düzenlemelerinin eski ve yeni şekli aşağıda yer almaktadır:

## **ESKİ ŞEKİL:**

### **İndirilebilecek Katkı Tutarları**

Bireysel emeklilik sisteminde katkı payları ücretlilerde yıllık ücretin, serbest meslek mensuplarında ise yıllık gelirin %10'unu ve asgari ücretin yıllık tutarını aşmamak üzere gelir vergisi matrahından indirilebilecektir. Bakanlar Kurulu %10 olarak belirlenen oranı %20'ye, asgari ücretin yıllık tutarını ise 2 katına kadar artırmaya yetkilidir.

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen katkı payları, ilk paragrafta belirtilen %10'luk sınırı aşmamak üzere doğrudan gider olarak yazılabilecektir.

### **Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi**

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna olup, bu kazançlar Gelir Vergisi Kanununun(GVK) 94 üncü maddesine göre veya 5281 sayılı Kanun ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa Eklenen Geçici 67'nci madde hükmü kapsamında tevkifata tabi tutulmaz.

Ayrıca emeklilik yatırım fonları; 5281 sayılı Kanun ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa Eklenen Geçici 67'nci madde hükmü kapsamında portföylerine alınan menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının alım satımı arasındaki fark, bunların dönemsel getirileri, bunların itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark, hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler ile GVK'nun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının (7), (12) ve (14) numaralı bentlerinde yazılı menkul sermaye iratlarından elde edilen kazançlar bakımından da %15 oranında vergi tevkifatı kapsamında değildir.

### **Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi**

Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin %25'i gelir vergisinden ve her türlü stopajdan müstesna olacaktır.

Emekliliğe hak kazandıktan sonra alınan ve % 25'i her türlü vergiden muaf olan emeklilik aylığı veya toplu paralar menkul sermaye iradı olarak kabul edilecek ve beyan yerine stopaj ile vergilendirilecektir. Sigorta ve emeklilik şirketleri ile emeklilik yatırım fonlarının kuruluşları dahil her türlü işlemlerinde düzenlenen kağıtlar damga vergisinden müstesna tutulacaktır.

Tüzel kişiliği haiz emekli sandıkları, yardım sandıkları ile emeklilik ve sigorta şirketleri tarafından;

a) On yıl süreyle prim, aidat veya katkı payı ödemediği ayrılanlara yapılan ödemeler **%15,**

b) On yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile diğer sandık ve sigortalardan on yıl süreyle prim veya aidat ödeyenlere ve vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler **%10,**

c) Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler **% 5,**

oranında stopaja tabi olacaktır.

## **YENİ ŞEKİL:**

### **Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi**

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

### **Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi**

Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yaptıkları ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %15,

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

c) Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %5

oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

İrat tutarı; hak kazanılan Devlet katkısı ve getirileri dahil ödemeye konu toplam birikim tutarından, (varsa ertelenmiş giriş aidatı indirilmeksizin) ödenen katkı payları ve Devlet katkısının hak edilen kısmı indirilerek bulunur.