

**Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu**  
**İçtüzük Değişikliği**

“Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu” içtüzüğünün “Fonun Kuruluş Amacı” başlıklı birinci, “Fon Portföyündeki Varlıkların Saklanması” başlıklı altıncı, “Fonun Yatırım Yapacağı Sermaye Piyasası Araçlarının Seçimi ve Riskin Dağıtılması Esasları” başlıklı sekizinci, “Fon Malvarlığının Kullanılması” başlıklı onbirinci, “Fon Gelir Gider Farkının Katılma Belgeleri Sahiplerine Dağıtılması Esasları” başlıklı ondördüncü maddesi ve “Fon ile İlgili Bilgilerin Açıklanma Şekli” başlıklı onbeşinci maddesi Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 23.08/2013 tarih ve 850 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**FONUN KURULUŞ AMACI**

**MADDE 1**

Bu içtüzükte Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. “ŞİRKET”, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. “PORTFÖY YÖNETİCİSİ”, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “SAKLAYICI KURULUŞ”, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 ŞEKİL**

**FONUN KURULUŞ AMACI**

**MADDE 1**

Bu içtüzükte Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. “ŞİRKET”, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. “PORTFÖY YÖNETİCİSİ”, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “SAKLAYICI KURULUŞ”, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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.

**ESKİ ŞEKİL**

**FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI**

**MADDE 6**

Saklayıcı, fon portföyündeki varlıkların saklanmasına ilişkin olarak ilgili mevzuatta öngörülen hususlar dışında ayrıca aşağıdaki görevleri yerine getirir:

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

6.2. Yurtiçi veya yurtdışı piyasalardan satın alınan ve yabancı para birimleri üzerinden işlem gören menkul kıymetler Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’nin nezdindeki hesaplarda saklanabilecek ve bu hesaplar üzerinden ilgili menkul kıymetlerin transferi yapılabilecektir.

Yabancı para işlemleri swift aracılığı ile yürütülmektedir. Takas ve Saklama ile ilgili masraf ve ücretler değişik enstrümanlara göre farklılık göstermektedir. Saklayıcı ilgili dokümantasyonları göndermekle yükümlüdür. Saklayıcı Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik madde 29’ da belirtilen görevleri yerine getirmekten sorumludur.



*[Signature]*  
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi  
Emeklilik Yatırım Fonu

6.3. Yatırım fonunun mal varlığı, kurucunun Kanun'dan Yönetmelik'ten ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

6.4. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde sözkonusu 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 olarak bulundurulması zorunludur.

### YENİ SEKİL

#### FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

**MADDE 6-** Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde fon adına Takasbank nezdinde saklanır.

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

### ESKİ SEKİL

#### FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SECİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

##### **MADDE 8**

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Hisse Senetleri	80	100
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	20
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	20
Ters Repo	0	20
Repo	0	10
Vadeli Mevduat (TL)	0	20
Vadesiz Mevduat (TL)	0	10
Vadeli Mevduat (Döviz)	0	20
Vadesiz Mevduat (Döviz)	0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Sözleşmeleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Vadeli İşlemler Sözleşmeleri	0	20
Borsa Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	0	10

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 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.

### YENİ SEKİL

#### FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SECİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

##### **MADDE 8**

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Ortaklık Payları	80	100
Devlet İç Borçlanma Araçları	0	20



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi  
Emeklilik Yatırım Fonu

Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Repo	0	10
Vadeli Mevduat (TL)	0	20
Vadeli Mevduat (Döviz)	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Sözleşmeleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Vadeli İşlemler Sözleşmeleri	0	20
Borsa Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	0	10

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 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.

### ESKİ ŞEKİL

#### FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

##### MADDE 11

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

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

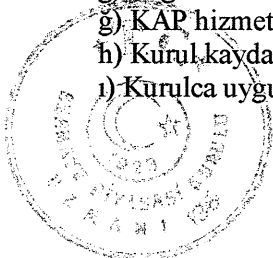
Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

### YENİ ŞEKİL

#### FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

**MADDE 11-** Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Şirket'e ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz. :

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



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi  
Emeklilik Yatırım Fonu

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

Fon kuruluş giderleri Şirket tarafından karşılanır.

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2, 28'i (yüzde iki virgöl yirmi sekiz) 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 % 0,005616' sından (yüz binde beş virgöl altı yüz on altı) [yıllık yaklaşık %2,05 (yüzde iki virgöl sıfır beş)] 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 aşılmış 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.

### **ESKİ ŞEKİL**

## **FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI**

### **MADDE 14**

Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9'uncu 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 Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımını söz konusu değildir.

Şirket'e, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük %0,0082(yüzbindesekiznoktaiki) 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 paylaşılır.

### **YENİ ŞEKİL**

## **FON GELİR GİDER FARKININ FON PAYLARI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI**

### **MADDE 14**

Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9'uncu 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 Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımını söz konusu değildir.

### **ESKİ ŞEKİL**

## **FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ**

### **MADDE 15**

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32. inci maddesinde esaslara uygun olarak hazırlanmış üç 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.



Allianz Hayat ve Emeklilik A. Ş.  
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi  
Emeklilik Yatırım Fonu

Şirket katılımcıların fon ile ilgili bilgi edinmesine yönelik olarak, fon içtüzüğü ve izahnamede yer alan bilgiler ile sınırlı olmak ve Kurul'un uygun görüşünü almak kaydıyla aşağıdaki dökümanları 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, 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 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 Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

### **YENİ ŞEKİL**

### **FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ**

#### **MADDE 15**

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 itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporlarda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur. 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 ayrıca KAP'ta 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.



Allianz Hayat ve Emeklilik A. Ş.  
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi  
Emeklilik Yatırım Fonu