

ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

"Ing Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu" içtüzüğünün 1, 5, 6, 7, 9, 11. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17.3.2015 tarih ve 2548..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

FONUN KURULUŞ AMACI

Eski Hali

MADDE 1: ING EMEKLİLİK A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun ek 1 inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla ING EMEKLİLİK A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Bu içtüzükte ING EMEKLİLİK A.Ş. "ŞİRKET", ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş., "SAKLAYICI KURULUŞ" LAR, ING EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM 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", Hazine Müsteşarlığı'nın Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik "DEVLET KATKISI HAKKINDA YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

Yeni Hali :

MADDE 1: NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun ek 1 inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla ING Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Daha sonra fon unvanı, kurucunun unvan değişikliği sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.3.15 tarih ve 8548. sayılı izni ile "NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Bu içtüzükte NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", Ing Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., "SAKLAYICI KURULUŞ", NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı 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", Hazine Müsteşarlığı'nın Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik "DEVLET KATKISI HAKKINDA YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

Eski Hali :

MADDE 5: Fonun, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması ING EMEKLİLİK A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Yönetmelik hükümleri dahilinde yönetilir.

Fonla ilgili işlemler, Yönetmeliğin 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir Fon Kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon Kurulu üyelerini ve denetçiyi Şirket atar.



ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen ING EMEKLİLİK A.Ş. yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin kurulmasını, fon işlerini yürütecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulu'nun oluşturulmasını, iç kontrol sisteminin kurulmasını, personelin buna uygun görev ve sorumluluklarının belirlenmesini, bu konularda gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanmasını, fona ve katılımcılara ilişkin muhasebe, kayıt ve belge sistemi ile düzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağlayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağlar.

Fon Kurulu Yönetmeliğin 13.maddesindeki görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Bunlar dışında Fon Kurulu'na görev verilmesi ancak Şirket'in yönetim kurulu kararı ile mümkündür.

Fon yönetiminde Yönetmeliğin 20.maddesindeki esaslara uyulur.

~~Şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.~~

Yeni Hali :

MADDE 5: Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetiminden, temsilinden ve varlıkların saklanması NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu İçtüzük ve Yönetmelik hükümleri dahilinde yönetilir.

Fonla ilgili işlemler, Yönetmeliğin 12. ve 14. Maddeleri çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir Fon Kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon Kurulu üyelerini ve denetçiyi Şirket atar.

Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin kurulmasını, fon işlerini yürütecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulunun oluşturulmasını, Yönetmeliğin 14. maddesi çerçevesinde iç kontrol sisteminin kurulmasını, fonun türev araç işlemlerine taraf olması halinde Yönetmeliğin 15. maddesi çerçevesinde risk yönetim sisteminin oluşturulması, personelin iç kontrol ve risk yönetim sistemlerine uygun görev ve sorumluluklarının belirlenmesini, bu konularda gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanmasını, fona ve katılımcılara ilişkin muhasebe, kayıt ve belge sistemi ile düzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağlayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağlar.

Fon yönetiminde Yönetmeliğin 20.maddesindeki esaslara uyulur.

~~Şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.~~

FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

Eski Hali :

MADDE 6 :

Fon portföyündeki varlıklar yapılacak sözleşmeler çerçevesinde İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş. nezdinde saklanır.

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

Yeni Hali :

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.



ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

Eski Hali :

MADDE 7 : Fon portföyünün asgari yüzde yetmişbeşi, Hazine müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarının oluşturulurken, azami yüzde yirmibeşi değişen piyasa koşullarına göre Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet katkısı yönetmeliği madde 10'da belirtilen sınırlamalar dahilinde IMKB 100 endeksine dahil hisse senetleri, Türk Lirası cinsinden mevduat, katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarında veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları ve ters repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri'nden oluşturulmaktadır.

Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla, fon portföyü ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma senetleri başta olmak üzere hisse Senetleri, Türk Lirası Cinsinden Mevduat, banka tahvil/bonolarından oluşan bir portföy dağılımı ile uzun vadeli yatırmak suretiyle gelecekte düzenli ve sürekli gelir akımlarının yaratılmasına yönelik olarak oluşturulacaktır.

Yeni Hali :

MADDE 7 : Fon portföyünün asgari yüzde yetmişbeşi, Hazine müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarının oluşturulurken, azami yüzde yirmibeşi değişen piyasa koşullarına göre Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet katkısı yönetmeliği madde 10'da belirtilen sınırlamalar dahilinde BIST 100 endeksine dahil ortaklık payları, Türk Lirası cinsinden mevduat, katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarında veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları ve ters repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri'nden oluşturulmaktadır.

Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla, fon portföyü ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma araçları başta olmak üzere ortaklık payları, Türk Lirası Cinsinden Mevduat, banka tahvil/bonolarından oluşan bir portföy dağılımı ile uzun vadeli yatırmak suretiyle gelecekte düzenli ve sürekli gelir akımlarının yaratılmasına yönelik olarak oluşturulacaktır.

PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

Eski Hali :

MADDE 9 : Fon portföyündeki varlıkların değerlemesinin her gün itibariyle yapılması esastır.

Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır.

Yeni Hali :

MADDE 9 : Fon portföyündeki varlıkların değerlemesinin her gün itibariyle yapılması esastır. Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır. Değerleme esasları Yönetmelikte yer almayan varlıklar ise izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

Eski Hali :

MADDE 11 : 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,



ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

- 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) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici 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 %0,365'i (binde üç virgöl altmış beş) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, bu içtüzüğün 11. maddesinde 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 %0,00089'dan (milyonda sekiz virgöl dokuz) (yıllık %0,324 (binde üç nokta yirmidört)) 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 paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkra da 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.

Yeni Hali :

MADDE 11 : 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,



ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) KAP hizmet bedeli
- h) Kurul kayda alma ücreti,
- ı) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.
- j) KYD Endeksleri Benchmark Kullanım Bedeli
- k) BIST Endeksleri Benchmark Kullanım Bedeli

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici 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 %0,365'i (binde üç virgül altmış beş) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, bu içtüzüğün 11. maddesinde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

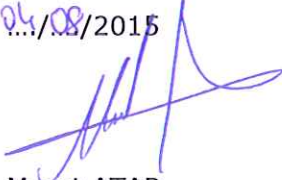
Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00089'dan (milyonda sekiz virgül dokuz) (yıllık %0,324 (binde üç nokta yirmidört)) oluşan bir fon 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 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.

04/08/2015



Murat ATAR
Birim Yöneticisi



Cüneyt YÜNGÜL
Müdür

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.