

*Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.*

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 09.02.2023

Kayıt Belge No : EİF.314.-1/13

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

Bu izahname emeklilik yatırım fonlarının kamuyu aydınlatma yükümlülükleri kapsamında düzenlenen bir belge olup, emeklilik şirketinin merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesine sunulmak ve katılımcının talep etmesi halinde ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur.

İzahname ile açıklanan konularda ortaya çıkan değişiklikler ve yeni hususlar, emeklilik şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmek zorundadır. Değişiklikler ve yeni hususlar, kurulun onayı alınmadan izahnamede değişiklik yapılarak katılımcılara açıklanamaz ve uygulamaya konulamaz. Kuruldan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişiklikler onay tarihinden itibaren altı iş günü içinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

İzahnamedeki değişiklikler ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı müteakip bu izahnamenin eki haline getirilir. Her yılın Ocak ayı itibarıyla izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.



KATILIM EMEKİLİK  
VE HAYAT A.Ş.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER KATILIM  
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
İZAHNAMESİ**

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ...../...../..... tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin resmi internet sitesi ([www.katilimemeklilik.com.tr](http://www.katilimemeklilik.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.



**KATILIM EMEKLİLİK  
VE HAYAT A.Ş.**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                                                                         | 5  |
| II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....                                         | 7  |
| III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ .....                                                                       | 9  |
| IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI .....                                                          | 12 |
| V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI .....                     | 12 |
| VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI.....                                                                                            | 14 |
| VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER: .....                                   | 15 |
| VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME: .....                                                                                        | 16 |
| IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..... | 17 |
| X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....                                                                     | 18 |
| XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI .....                                                                                          | 19 |



KATILIM EMİKLİLİK  
VE YATIRIM

## KISALTMALAR

|                            |                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu                                                                                                                                                      |
| BİST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ                                                                                                                     |
| Fon                        | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                                                                                               |
| Kanun                      | 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu                                                                                                                                  |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                        |
| Kurucu/Şirket              | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.                                                                                                                                                                    |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                            |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                        |
| PYŞ Tebliği                | III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                                |
| Rehber                     | Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi                                                 |
| Saklayıcı                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| Sistem Yönetmeliği         | Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik                                                                                                                                                     |
| Takasbank                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| TMS/TFRS                   | Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar |
| Yönetici                   | KT Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                           |
| Yönetmelik                 | Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik                                                                                                         |

### I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

|                                                                              |                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon'un Unvanı                                                                | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu |
| Fon'un Türü                                                                  | Hisse Senedi Fonu                                                                                    |
| Fon'un Adı                                                                   | Temettü Ödeyen Şirketler Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                                 |
| Fon Tutarı ve Pay Sayısı                                                     | 10.000.000.000 TL (OnMilyarTürkLirası)<br>1.000.000.000.000 Pay (BirTrilyonPay)                      |
| Avans Tutarı                                                                 | 2.500.000-TL                                                                                         |
| Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası                                   | ...../...../..... Tescil Tarihi ve ..... Tescil Sayısı                                               |
| Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası | ...../...../.....İlan Tarihi ve ..... İlan Sayısı                                                    |



#### 1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

##### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

KATILIM EMeklİLİK  
VE HAYAT A.Ş.

|                                                                         |                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu'nun</b>                                                       |                                                                                                                    |
| Unvanı:                                                                 | <b>Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.</b>                                                                             |
| Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası                                         | <b>27/11/2013 ve 18631</b>                                                                                         |
| Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası                                        | <b>15/09/2014 ve 15039</b>                                                                                         |
| <b>Yönetici'nin</b>                                                     |                                                                                                                    |
| Unvanı:                                                                 | <b>KT Portföy Yönetimi A.Ş.</b>                                                                                    |
| Yetki Belgesi                                                           | <b>Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi</b><br><b>Tarih: 07.09.2015 No: PYŞ/PY.38-YD.16/1075</b> |
| <b>Saklayıcı'nın</b>                                                    |                                                                                                                    |
| Unvanı:                                                                 | <b>İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.</b>                                                                      |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası | <b>Tarih: 24.07.2014</b><br><b>No: 23/762</b>                                                                      |

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

|                                                             |                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin</b>           |                                                                                                                                                                        |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | <b>Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi</b><br><b>No:2 Akkom Ofis Park-Kelif Plaza Kat:2</b><br><b>Ümraniye/İstanbul</b><br><b>www.katilimemeklilik.com.tr</b> |
| Telefon numarası:                                           | <b>0216 999 81 00</b>                                                                                                                                                  |
| <b>Yönetici KT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b>                |                                                                                                                                                                        |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | <b>Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş</b><br><b>Merkezi, Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662</b><br><b>Üsküdar/İSTANBUL</b><br><b>www.ktportfoy.com.tr</b>      |
| Telefon numarası:                                           | <b>0216 265 5050</b>                                                                                                                                                   |
| <b>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</b> |                                                                                                                                                                        |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | <b>Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi,</b><br><b>No:4 Sarıyer</b><br><b>34467 İstanbul www.takasbank.com.tr</b>                                               |
| Telefon numarası:                                           | <b>0 212 315 25 25</b>                                                                                                                                                 |



**KATILIM EMeklİLİK**  
**VE HAYAT A.Ş.**

### 1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

| Adı Soyadı            | Görevi                                               | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)                                                                                                 | Tecrübesi |
|-----------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Ufuk Uyan             | Yönetim Kurulu Başkanı                               | Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür                                                                                                 | 40 yıl    |
| Malek Khodr Temsah    | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Vekili Ekim 2021-Devam<br>Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2014-2021 | 19 yıl    |
| Mehmet Oral           | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı - Bireysel Bankacılık                                                                | 30 yıl    |
| Turgut Simitcioğlu    | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı                                                                                    | 32 yıl    |
| Ayhan Sincek          | Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür/ Fon Kurulu Başkanı | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür.2013-Devam<br>Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2012-2013                      | 27 yıl    |
| İsmail Aydemir        | Genel Müdür Yardımcısı                               | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2013-Devam<br>Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Grup Müdürü 2010-2013              | 22 yıl    |
| Yaşar Salih Çetinkaya | Genel Müdür Yardımcısı                               | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2013-Devam<br>Credit Europe Life Genel Müdür 2011-2013                                | 25 yıl    |
| Ömer Can Hergenç      | Direktör                                             | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mali ve İdari İşler Direktörü 2014-Devam                                                                     | 22 yıl    |
| Mustafa Aydın         | Direktör                                             | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Bilgi Teknolojileri, Raporlama ve Proje Yönetim Ofisi Direktörü 2014-Devam                                   | 26 yıl    |
| Zekeriya ÖZNAME       | Direktör                                             | Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. İç Sistemler Direktörü 2014-Devam                                                                            | 24 yıl    |

### 1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12'nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14'üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.



KATILIM EMEKİLİLİK  
VE HAYAT A.Ş.

### 1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcı çıkarını gözeterek şekilde PYŞ Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dökümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alansürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

### 1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Cpatürk Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

## II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon'un yatırım stratejisi uyarınca portföyünün en az %80'i devamlı olarak danışma kurulu tarafından icazeti alınmış BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarından oluşur. Fonun amacı BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir.

Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.

Fon portföyünün geri kalan %20'lik kısmında ise, döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmelerine, Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Türkiye'de ihraç edilen kira sertifikalarına ve faiz içermeyen diğer yatırım araçlarına, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları paylarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilebilir.

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



KATILIM SERMAYESİ  
VE YATIRIM

| <b>VARLIK TÜRÜ</b>                                                                                                               | <b>EN<br/>AZ<br/>%</b> | <b>EN<br/>ÇOK<br/>%</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| BIST Katılım Temettü Getiri Endeksinde yer alan Ortaklık Payları                                                                 | 80                     | 100                     |
| Yabancı Temettü Endekslerinde yer alan Yabancı Ortaklık Payları                                                                  | 0                      | 20                      |
| Vaad Sözleşmesi (Satım vaadiyle alım) ve Taahhütlü İşlemler                                                                      | 0                      | 10                      |
| Türkiye’de İhraç Edilen Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL-USD-EUR-ALTIN) ve/veya Yabancı Kira Sertifikaları (USD, EURO) | 0                      | 20                      |
| Katılma Hesabı (TL-ALTIN-DÖVİZ)*                                                                                                 | 0                      | 20                      |
| Danışma Kurulu’ndan İcazet Alınan Yatırım Fonu /Borsa Yatırım Fonu / Yabancı Yatırım Fonu**                                      | 0                      | 20                      |
| Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları**                                                                                     | 0                      | 10                      |
| Danışma Kurulu’ndan İcazet Alınan Girişim Sermayesi Yatırım Fonu***                                                              | 0                      | 20                      |

\* Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar, fon portföyünün %6’sını aşamaz.

\*\* Tek bir yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4’ünü, Yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan toplam yatırım tutarı fon portföyünün %10’unu geçemez. Katılma payları fon portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez.

III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a)bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir. Bu satırdaki sınırlama ilgili varlık grubuna dahil edilmeyen borsa yatırım fonları için uygulanır.

\*\*\* Tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %5’ini geçemez.

**2.5. Fon’un Karşılaştırma Ölçütü; BIST Katılım Temettü Getiri Endeksi %90 + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi %10’dur.**

**2.6. Portföye türev araç dahil edilmez.**

**2.7. Portföye borsa dışından kira sertifikası ve dövize dayalı vaad sözleşmesi dahil edilebilir.** Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı kira sertifikası ve dövize dayalı vaad sözleşmesi karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Vaad sözleşmesi, katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak cayma hakkı içeren satım vaadi (taahhüdü) ile alınan döviz ve kira sertifikasını kapsamakta olup karşı tarafın denetime ve gözetime tabi bir finansal kurum (Banka, aracı kurum) olması ve fonun fiyat açıklama döneminde ‘güvenilebilir’ ve ‘doğrulanabilir’ bir yöntemle değerlendirilmesi zorunludur.

Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının



KURUM ZARFI İÇİN  
KURUM ZARFI İÇİN  
KURUM ZARFI İÇİN

değerlendirilmesi olup, fon portföyünde yer alan varlıkların bu sözleşme dahilinde el değiştirmesi amaçlanmamaktadır.

2.8. Fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına katılım finansmanı kullanılabilir.

2.9. Portföy dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyüne yalnızca derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları, yabancı ortaklık payları, yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları alınabilir.

### III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Katılımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini katılımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

#### 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, altın ve diğer kıymetli madenlerin, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları, altın ve diğer kıymetli maden fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- **Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

b- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- **Altın ve Diğer Kıymetli Madenler (Emtia) Fiyatı Riski:** Portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli madenler ile altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

d- **Kar Payı Oranı Riski:** Fonun yatırım yaptığı katılma hesapları havuzunda kar payı oranlarında meydana gelebilecek düşüşlerin fon performansına olan etkisidir.

e- **Kira Sertifikası Riski:** Fonun yatırım yaptığı kira sertifikalarının ikinci el piyasalarında değer kaybetmesi yada yeni ihraç olacak kira sertifikalarının kar payı oranlarındaki düşüşün fon performansına olan etkisidir.



KATILIMCI İMZA VE MÜHÜR

**2) Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

**3) Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**4) Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

**5) Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**6) Yasal Risk:** Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

**7) İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**8) Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

### **3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:**

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Fonun maruz kaldığı risklerin ölçülmesinde uluslararası kabul görmüş, yasal düzenlemelerde yer verilen istatistiki yöntemler kullanılır.

**Piyasa Riski:** Fonun maruz kalacağı en önemli risk, piyasa fiyatlarındaki olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak fon portföy değerinde ortaya çıkabilecek en yüksek zarar olarak ifade edilebilir. Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi bu riski belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. Genel olarak piyasa riski olarak tanımlanan bu risklerin ölçümü karşılaştırma ölçütünün risk ölçümü dikkate alınarak **Görelî Riske Maruz Değer (RMD)** hesaplanarak yapılır. Fonun RMD limiti, %99 güven düzeyinde, 20 iş gününde ve tarihsel simülasyon yöntemine göre hesaplanacaktır. Hesaplama en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılabilir. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.



KATILIM MENKUL DEĞERLER  
V. KAYNAK

Risk yönetimi faaliyetini gerçekleştiren birim günlük olarak RMD hesaplayacak ve herhangi bir şekilde RMD üst sınırının aşıldığının tespit edilmesi durumunda, Fon Kurulu'nu ve Fon Portföy Yöneticisi'ni bilgilendirerek mümkün olan en kısa sürede pozisyonların fonun RMD'sinin kurallara uygunluğunun sağlanmasını talep edecektir. Portföy Yöneticisi, piyasa koşullarının imkan vermemesi ve benzeri sebeplerin mevcudiyeti halinde en geç 5 işgünü içerisinde RMD'yi olması gereken seviyeye indirecektir. Risk Yönetimi Bölümü güncel RMD hesaplamalarının yanı sıra senaryo analizleri yaparak fon portföyünün potansiyel RMD'sini de hesaplayacaktır.

**Fon portföyünün RMD'si, referans alınan portföyün RMD'sinin iki katını aşamaz. Karşılaştırma ölçütü referans portföy olarak belirlenmiştir.**

**Karşı Taraf Riski:** Fon işlemlerinin çoğunluğu borsada yapılmakta, borsa dışı işlemlerde karşı tarafı yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma kriteri aranmakta, ödünç işlemleri ise yapılmamakta olup bu konudaki risk büyük ölçüde sınırlanmıştır.

**Likidite Riski:** Fon portföyünde yer alan pozisyonların düşük işlem hacimleri nedeniyle, uygun süre ve/veya fiyat üzerinden nakde dönüştürülememesi sonucunda maruz kalınan risktir. Piyasada likiditesi yüksek olan menkul kıymetlere seçilerek portföy dahil edilecektir.

**Operasyonel Risk:** Operasyonel risk yönetici süreci çerçevesinde operasyonel risk yaratan unsurlar için süreç haritası çıkarılarak her süreç için anahtar risk göstergeleri belirlenmiştir. Anahtar risk göstergeleri risklerin tanımlanması, risk büyüklüğünün ve artışının izlenmesi, potansiyel riskler ve kontrol konularıyla ilgili aksiyonların alınması için periyodik olarak izlenirler.

**Yoğunlaşma Riski:** Kurul mevzuatı kapsamında varlıklar bazında belirlenmiş sınırlamalara kesin olarak uyulması yanında, limitler bir miktar alt marj ile kullanılarak limit aşım ve yoğunlaşma riski daha da düşürülür. Varlık tür ve vade yapılarının çeşitlendirilmesine önem verilir. Yoğunlaşma riskinin takibi kullanılan fon yazılımı üzerinden otomatik olarak günlük bazda yapılır ve günlük olarak raporlanabilir.

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne şirketlerin ihraç ettikleri kira sertifikaları alınabileceği için ihraççı riski doğmaktadır. Ayrıca ihraççının kredi derecesi Risk Komitesi tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde değerlendirilerek izlenir. Özel sektör kira sertifikaları ile ilgili karşılık ayrılmasını gerektirecek hususların ortaya çıkması halinde Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) kapsamında Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile uygulama esasları belirlenecektir.

#### IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

**4.1. Fon portföyündeki varlıklar saklayıcı nezdinde saklanır. Katılımcıların sahip oldukları ve fondaki katkılarını gösteren pay adedi de, saklayıcı nezdinde katılımcı bazında ve katılımcıların erişebileceği şekilde izlenir.**

**4.2. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Saklayıcı'nın malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı şirketin 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.**



KATILIMCI MALIYAT VE HAYAT

## V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Net Varlık Değeri" ise, Fon Portföy Değerine nakit ile fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun 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. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, payların birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve payların alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

**Katılma Hesabı:** Katılma hesapları katılım bankalarının çalışma prensipleri gereği vade sonunda getirisi belli olmayan para piyasası aracıdır. Katılma hesaplarında değerlendirme yapılırken her gün dağıtılan karpayı havuzundaki gösterge kar payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Buna göre, vade başında getiri oranı belli olmadığı için katılma hesabı değerlemesinde vade başında o tarihte dağıtılan kar payı oranı baz alınır ve her gün ilgili bankalardan e-posta yoluyla alınan o tarihte dağıtılan kar payı oranları baz alınarak basit usulle kar payı oranlarına göre, günlük bazda katılma hesabının değerlendirme yapılır. Vade sonunda gerçekleşen kar payı oranına göre değerlendirme tutarı netleştirilir.

**Altına Dayalı Kira Sertifikaları, ve Diğer Kira Sertifikası (TL):** İlgili kira sertifikasının BIST Borçlanma Araçları Piyasası günlük bülteninde geçen ağırlıklı ortalama günlük fiyatı iç verim oranı ile ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatına ulaşılır. İlgili piyasada işlem görmemesi üzerinde bir önceki günün değerlendirme fiyatına iç verim ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatı elde edilir.

### Yabancı Kira Sertifikaları ve Borsa Dışı Kira Sertifikası

Yukarıda verilen varlıkların değerlemesine ilişkin olarak Bloomberg veri dağıtım ekranlarından TSİ 15.30-16.30 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalamasına (temiz fiyat) fon fiyatı hesaplanacak gün itibariyle birikmiş olan kira getirisinin eklenmesi ile hesaplanmış kirli fiyat kullanılır. Bu hesaplama tam iş günü olmayan günlerde TSİ 12.00-12.30 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalaması (temiz fiyat) kullanılır. Alış ya da satış kotasyonu bulunmaması durumunda ise değerlemede kullanılacak kirli fiyat, bir önceki günün kirli fiyatının ertesi güne kira iç verim oranı ile ilerletilmesiyle elde edilir.

**Kıymetli Madenler Yatırım Fonu ve Kıymetli Madenler Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları:** Yerli kıymetli madenler yatırım fonları için Kıymetli Madenler Piyasası kapanışının ardından fonun katılma payı için hesaplanan değerlendirme fiyatı esas alınır. Yerli kıymetli madenler borsa yatırım fonları için ise Matriks, Reuters, Bloomberg gibi veri dağıtım kanallarından hisse senedi piyasası kapanış seansından elde olunacak kapanış fiyatı esas alınır. Kapanış seansında işlem geçirmemesi halinde kapanış seansı öncesi ağırlıklı ortalama işlem fiyatı esas alınır. Değerleme



KATILIMCI GİRİŞİMİ  
VERİ HATIRLATMA

gününde ilgili borsada işlem geçmemesi halinde son işlem tarihindeki kapanış fiyatı kullanılır.

**Yabancı Ortaklık Payları, Yabancı Kıymetli Madenler Yatırım Fonu ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları:** Söz konu araçların değerlemesinde veri alınacak öncelikli veri dağıtım kanalı Reuters'dır. Reuters'dan veri alınamaması durumunda Bloomberg'den veri alınır. Değerleme anında payların ilgili borsada ilgili değerlendirme gününe ilişkin kapanış fiyatı oluşmuşsa kapanış fiyatı, işlemler devam ediyorsa, Türkiye saati ile 16:00 – 17:00 saat aralığında Reuters'dan, Reuters'dan veri alınamaması durumunda Bloomberg'den alınacak olan o günkü tüm işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır. Değerleme gününde ilgili borsada işlem geçmemesi halinde son işlem tarihindeki kapanış fiyatı kullanılır.

**Altın ve Gümüş:** Borsa İstanbul Kıymetli Madenler piyasasında o gün işlem var ise standart nitelikteki işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır. Eğer işlem yok ise ilan edilen TRY/KG referans fiyatlar kullanılır.

**Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu:** İlgili Yatırım Fonu borsa da işlem görüyorsa Borsa İstanbul da açıklanan Kapanış Seansı Fiyatı kullanılır. Borsa da işlem görmeyen fonlar için kurucu şirket tarafından açıklanan değerlendirme fiyatı kullanılır.

**5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:**

Fon risk birimi tarafından vaad sözleşmelerinin "adil bir fiyat" içerip içermediği doğrulanabilir ve güvenilir yöntemler kullanılarak kontrol edilir. Vaad sözleşmelerinin "adil fiyat" içerip içermediği sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

## **VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI**

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

### **6.1. Pay Alım Talimatları**

Katılımcılar için BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra verilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

Yarım gün resmi tatil olan iş günlerinde yukarıda belirtilen 11:00 saat uygulaması, 10:00 olarak uygulanmaktadır.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden müteakip iş günü gerçekleştirilir.

### **6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**

Pay alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar nemalandırılmadan pay alımında kullanılır.



KATILIMCI İLK  
VE HAYAT

### 6.3. Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilen pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yarım gün resmi tatil olan iş günlerinde yukarıda belirtilen 11:00 saat uygulaması, 10:00 olarak uygulanmaktadır.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

### 6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde, iade talimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde katılımcılara ödenir.

## VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

### 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

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

- a) Fon 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,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- f) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- h) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ı) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- i) KAP hizmet bedeli,
- j) Kurul kayda alma ücreti,
- k) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- l) Tüzel kişi kimlik koldu giderleri,
- m) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

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



*[Handwritten signature]*  
SERMAYE PİYASASI KURULU  
VE HESAPLAMA

**7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:** Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,00625 (yüzbinde altı virgül yirmibeş) yıllık %2,28'i (yüzdeki nokta yirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi oranı limiti içinde kalırsa dahi, 7.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak Fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Şirketçe 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.

**7.1.2. Fon İşletim Gideri Oranı:** 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 %0,0062'sinden (yüz binde altı virgül iki) [yıllık yaklaşık %2,26 (yüzde ikivirgül yirmialtı)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

**7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar**

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş., Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş., Emlak Katılım Bankası A.Ş., Vakıf Katılım Bankası A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: 0,0001 + BSMV
- 2) Kira sertifikası komisyonu: 0,000025 + BSMV
- 3) Kıymetli Madenler Komisyonu: 0,00015+BSMV
- 4) Vaad sözleşmeleri: Komisyon uygulanmayacaktır.
- 5) Taahhütlü İşlemler Pazarı Komisyonu: 0,000014+BSMV.

**Kayda Alma Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,003 (yüzbindeüç) oranında hesaplanarak Kurula ödenir.

**7.1.4. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları**

Fon malvarlığından karşılanan diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere tanıtım formundan ulaşılabilir.

**7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler**

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen ilk kayda almaya ilişkin giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

| Gider Türü               | Tutarı (TL)   |
|--------------------------|---------------|
| Tescil ve İlan Giderleri | 15.000        |
| Diğer Giderler           | 5.000         |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>20.000</b> |



KATILIM MENKUL  
VE HAYAT A.Ş.

## VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:

### Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılır.

Devlet katkısının hesaplanmasına ve katılımcı hesaplarına aktarımına ilişkin hükümler Kanunun Ek/1 maddesinde ve Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'te yer almaktadır.

### İşverenler Tarafından İndirilecek Katkı Tutarları

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen ve ücretle ilişkilendirilmeksizin ticari kazancın tespitinde gider olarak indirim konusu yapılacak katkı paylarının toplamı, ödemenin yapıldığı ayda elde edilen ücretin %15'ini ve yıllık olarak asgari ücretin yıllık tutarını aşamaz.

### 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 yapılan 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 süreçte kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysellemeklilik 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 hesabınayapılan 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.

## IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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



KATILIM EMeklİLİK  
VE HAYAT KURUMU

9.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan günlük rapor da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık raporunu ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

9.4. Fon içtüzüğüne, bu izahnameye, tanıtım formuna, yıllık raporlara, fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve katılımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine tanıtım formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5. 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.

9.6. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.7. Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan raporda yer verilir.

9.8. Fon hesabına katılım finansmanı sağlanması halinde alınan kredinin tutarı, katılma oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihi hakkında KAP'ta açıklama yapılır.

## X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

### 10.1. Fon;

- Tedavülde fon payının bulunmaması,
- Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının katılımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Fesih ihbarından sonra yeni pay ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir pay ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılımcılara ödeme yapılabilir.



KATILIMCI KURULU  
VE KATILIMCI KURULU

## XI. PAY SAHIPLERİNİN HAKLARI

**11.1.** Kurucu ile pay sahipleri arasındaki ilişkide Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

**11.2.** Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen fonun birim pay değerine yansır. Pay sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre içinde fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

**11.3. Katılımcılar saklayıcı Takasbank nezdinde bulunan fon hesaplarına ALO-TAKAS sistemi ile ulaşabilir ve bilgi alabilirler. Alo-takas; yatırımcılara hizmet vermek üzere, Takasbank tarafından kurulan sesliyanıt sistemidir. Takasbank nezdinde müşteri ismine saklama sisteminde kimlik bilgilerinin sisteme tanıtılması ile Takasbank tarafından, her katılımcıya sadece kendisine ait olacak ve değişmeyecek bir sicil numarası ve şifre tahsis edilmektedir. Katılımcılar Sicil numarası ve şifre kullanarak kendilerine ait bakiye ve hesap bilgilerine ulaşabilirler. Katılımcıların ayrıca faks aracılığı ile de bilgi alabilmeleri mümkündür.**

Bu amaçla kullanılacak olan Alo Takas sistemi numarası 444 74 74'dür. Faks ile bilgi alınmak istendiğinde ise 0212 315 25 26 numara kullanılmalıdır.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

06.01.2023

**KATILIM EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.**

**Fatih Bozkurt**  
**Müdür**

**Ömer Can Hergenç**  
**Direktör**

**KATILIM EMEKLİLİK VE KAYAT A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. A. ...  
411 ...

Saray Mah. Dr. A. Akkoyunlu Caddesi No:2  
Akkom Ofis Kat: 2 Ümraniye / İstanbul  
Tel: 0 216 692 11 00 Faks: 0 216 692 11 22  
Alemdar Y.D. 525 064 10 47 Tic. Sicil. No: 895027  
Mersis No: 0526004104700018

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
Saray Mah. Dışişleri Binası Büyükdere Caddesi Kat: 9

Saray Mah. Dışişleri Binası Büyükdere Cad. No:2  
Akkom Ofis Park Kat: 3 Ümraniye / İstanbul  
Tel: 0 216 995 41 04 Faks: 0 216 692 11 22  
Alemdağ Y.D: 528 563 10 4 Tic. Sicil. No: 895027  
Mersis No: 0828064104700018

## EK 1 DANIŞMA KOMİTESİ:

Fonun yatırım yapacağı başta ortaklık senetleri olmak üzere tüm finansal araçların katılım esasına uygunluğu ve icazeti için oluşturulan komite aşağıdaki gibidir.

| Danışma Komitesi Üyesinin Adı-Soyadı | Görevi                         | İş Tecrübesi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | İş Tecrübesi (Yıl) |
|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Prof. Dr. Hamdi DÖNDÜREN             | Danışma Komitesi Başkanı       | Albaraka Türk DK. Üyesi,<br>Emlak Katılım Bankası DK. Üyesi,<br>Katılım Emeklilik ve Hayat DK Üyesi<br>İSFA Danışma Kurulu Üyesi<br>Bursa Yüksek İslâm Enstitüsü Öğretim Üyesi<br>U.Ü. İlahiyat Fak. Öğretim Üyesi<br>Konya Yüksek İslâm Enstitüsü'ne İslâm Hukuku, Fıkıh Usûlü ve Türk Medeni Hukuku Öğretim Üyesi<br>Konya Karatay Ü. İslâm Ekonomisi ve Finans Böl. Bşk. ve Öğr. Üyesi | 47                 |
| Mustafa DEREÇİ                       | Danışma Komitesi Başkan Vekili | Katılım Emeklilik ve Hayat DK Üyesi<br>Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Grup Müdürü<br>İSFA Danışma Komitesi Başkanı<br>Neova Yönetim Kurulu Üyesi ve Fazlalık İadesi Komitesi Başkanı, Ücretlendirme Komitesi Üyesi<br>Autoland Fleet Management Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Komitesi Üyesi                                                                                             | 29                 |
| Mehmet ODABAŞI                       | Danışma Komitesi Üyesi         | Katılım Emeklilik ve Hayat DK Üyesi<br>Kuveyt Türk Danışma Kurulu,<br>Neova Sigorta Danışma Kurulu Üyesi,<br>İSFA Danışma Kurulu Üyesi                                                                                                                                                                                                                                                    | 29                 |

Fon, icazet kapsamındaki ortaklık paylarına yatırım yapabilir. İcazete esas ana kriterlere aşağıdaki gibidir.

İcazet kapsamında olmayan şirketler:

- \*Faize dayalı finans, ticaret, hizmet, aracılık
- \*Alkollü içecek, kumar, şans oyunu
- \*Domuz eti ve benzer gıda
- \*Turizm, eğlence, basın, yayın, reklam
- \*Tütün mamulleri; silah
- \*Vadeli altın, gümüş ve döviz ticareti

İcazet Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Finansal Özellikleri:

- \*Şirketlerin toplam faizli kredilerinin her bir şirket için şirket piyasa değerine oranı %30'dan az olmalıdır.

KATILIM EMKLİLİK  
VE HAYAT A.Ş.

\*Şirketlerin aktifindeki faiz getirili mevduatlarının ve menkul kıymetlerinin şirket piyasa değerine oranı %30'dan az olmalıdır.

\*Bahsedilen faaliyet alanlarından elde ettiği gelirlerinin her bir şirket için toplam gelirlerine oranında %5'ten az olmalıdır.

Bu kriterler sağlandığında ortaklık payları icazet kapsamına girer ve yatırım yapılabilir.