

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 28.12.2016

Kayıt Belge No : EYF-OKS.20-1/1294

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

Bu izahname emeklilik yatırım fonlarının kamuyu aydınlatma yükümlölükleri 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 itibariyle izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun (Kanun) 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresini de kapsayacak şekilde Hazine Müsteşarlığı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkı paylarının riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım 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.

Fonun katılma esaslarına uygunluğu, Danışma komitesi tarafından işbu Fon özelinde düzenlenmiş İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir. Alınan İcazet Belgesi, kurucunun resmi internet sitesi (www.metlife.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

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, 29.12.2016 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.metlife.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

I.FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler.....	5
1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler.....	5
1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler	5
1.2.2. İletişim Bilgileri	5
1.3. Kurucu Yöneticileri	5
1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi	6
1.5. Portföy Yöneticileri	6
1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş.....	7
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....	7
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ	8
3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır.....	8
1) Piyasa Riski:	8
2) Karşı Taraf Riski:	8
3) Likidite Riski:	8
4) Operasyonel Risk:.....	8
5) Yoğunlaşma Riski:	8
6) Yasal Risk:.....	8
7) İhraççı Riski:.....	8
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....	9
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI	9
VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI.....	9
6.1. Pay Alım Talimatları.....	9
6.2. Pay Satım Talimatları	10
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:	10
7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar.....	10
7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:	10
7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:.....	11
7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar	11
7.1.4. Kayda Alma Ücreti:	11
7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları	11
7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler	11

VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:	11
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	12
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	13
XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	13

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Danışma Komitesi	Bireysel emeklilik faaliyetlerinin katılım esasları çerçevesinde icrasını teminde görev alan komite
Müessese	Şirkete dışarıdan danışma komitesi hizmeti veren dernek,vakıf, eğitim ve araştırma Merkezi,şahıs veya tüzel kişi firmalar ve benzeri yapılar.
İcazet Belgesi	Fon'un katılım esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi.
Katılım Esasları	Bireysel Emeklilik Faaliyetlerinin Katılım Esasları Çerçevesinde Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik Faaliyetlerine İlişkin Yönetmelik kapsamında icra edilmesini sağlamak amacıyla danışma komitesince ilgili hükümler esas alınarak tespit edilen usul ve esaslar.
Fon	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Müsteşarlık	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
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. (Takasbank)
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	TEB 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	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Adı	Metlife Başlangıç Katılım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	Fon tutarı 10.000.000.000 TL Pay Sayısı 1.000.000.000.000
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	29.12.2016/417689-2016
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	04.01.2017/9234

1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	02.02.1998
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	22.05.2009 / 21924
Yönetici'nin	
Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih:15/06/2015 No: PYŞ/PY.22-YD.11/524

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. 'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Kavak Sokak, Kavacık Ticaret Merkezi, B Blok, No: 18, 34805 Kavacık, Beykoz İstanbul www.metlife.com.tr
Telefon numarası:	0216 538 91 00
Yönetici TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Gayrettepe Mahallesi Yener SokakNo:1 Kat:9 34353 Beşiktaş/İSTANBUL www.tebportfoy.com.tr
Telefon numarası:	(212) 376 63 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi Emirgan, Sarıyer 34467 İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Michel Khalaf	Yönetim Kurulu Başkanı	Metlife Inc. EMEA Bölge Başkanı	27 yıl
Julio Garcia Villalon	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Metlife Inc. Ortadoğu Bölge Başkanı (2012 -) Metlife İspanya Genel Müdür (2011 -)	27 yıl
Hakan Ateş	Yönetim Kurulu Üyesi	Denizbank Genel Müdür (1997 -)	31 yıl
Raif Deniz Yurtseven	Yönetim Kurulu Üyesi	Metlife Emeklilik Türkiye Genel Müdür (2007 -)	26 yıl
Robert F.J.Van Der Klauw	Yönetim Kurulu Üyesi	Metlife EMEA CFO (2013 -) ING Grup İtalya Finans Kurulu Başkanı (2009 – 2013)	23 yıl
Rengin Utku	Genel Müdür Yardımcısı (CFO)	Metlife Türkiye Finans Genel Müdür Yardımcısı (2010 -)	16 yıl
Fatih Çelik	Genel Müdür Yardımcısı (COO)	Metlife Türkiye Genel Müdür Yardımcısı (2003 -)	20 yıl
Öykü Api	Hukuk İşleri Direktörü-Avukat	Metlife Türkiye Hukuk İşleri Müdürü-Avukat (2008 -)	12 yıl
Aydın Çağlan	Banka Sigortacılığı Direktörü	Metlife Türkiye Banka Sigortacılığı Direktörü (2007 -)	17 yıl
Zeynep Arıtkan	İç Denetim Direktörü	Metlife Türkiye İç Denetim Direktörü (2010 -)	20 yıl

1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Metlife 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) ulaşılması mümkündür.

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 dokümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.7. Kurucunun Katılım Esasları Alanında Danışmanlık Aldığı Müessese ve Danışmanlık Komitesi

Kurucunun katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı müessese ve danışmanlık komitesine ilişkin bilgiler izahname ekinde yer almaktadır.

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

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına ve katılım esaslarına 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 portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Bakanlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

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.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden katılma hesabı* ve fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları	60	100
Azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, Türk Lirası cinsinden Bakanlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları	0	40
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	10

* Katılma hesapları kar-zarar ortaklığı temelinde mudarebe ve vekil-müvekkil ilişkisi çerçevesinde yatırım vekaleti hesaplarını kapsamaktadır. Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %35'ini aşamaz.

Fon Portföyünün Katılım Esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından icazet belgesi ile tevsik edilecektir.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; “BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (%65) + BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%35)”

2.6. Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, islami finans prensiplerine uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir. Bu takdirde Fon Kurulu kararı alınarak finansman tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ

Katılımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının değerinde piyasa koşulları kaynaklı olarak oluşacak dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

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

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) Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım Esaslarına uygun olarak fon varlıklarına dahil edilmiş bir aracın, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesi ile istişare edilerek belirli bir süre Fon varlıklarından çıkarılması zorunluluğunun ortaya çıkaracağı riski ifade eder.

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. Saklayıcı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir.

4.3. 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.

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 itibarıyla 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.

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

Fon payları, temsil ettiği değer 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 Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'e kadar verilen pay alım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'den sonra verilen talimatlar ile tatil günlerinde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, saat 11.00'den önce gelen emirlerde ilgili gün pay alımında kullanılırken, saat 11.00'den sonra ve tatil günlerinde tahsil edilen tutar izleyen ilk iş günü pay alımında kullanılır.

6.2. Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'e kadar verilen pay satım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'den sonra verilen talimatlar ile tatil günlerinde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Pay bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'e kadar verilmesi halinde talimatın verildiği gün, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'den sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ilk iş gününde geçerli olan fiyat üzerinden aynı gün 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) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- f) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.
- h) "KAP giderleri" ve "Karşılaştırma ölçütü giderleri"
- ı) "E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli"
- i) Yapılan finansmanların kar payı ödemeleri,

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

7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı: Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,09'u (binde on virgöl dokuz) 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.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmaması için, 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 fıkırdaki belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi 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 % 0,002328 (yüzbinde iki virgöl üçyüzüymisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (binde sekiz virgöl beş)] 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 Denizbank A.Ş. (Kira Sertifikaları Alım/Satım işlemleri) ve Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Kira Sertifikaları Alım/Satım) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları (BSMV dahil) aşağıda yer almaktadır:

KİRA SERTİFİKALARI	KOMİSYON ORANI	
	Denizbank A.Ş.	Deniz Yatırım A.Ş.
Alım - Satım	Yüzbinde 2,10	Yüzbinde 2,10
14:00 - 17:00 Arası Aynı Gün Valörlü Alım-Satım	Yüzbinde 4,20	Yüzbinde 4,20

7.1.4. 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.

7.1.5. 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	4000
Diğer Giderler	1000
TOPLAM	5000

VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:

Devlet Katkısı

Çalışan adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak çalışanlar adına taahhüt edilir ve çalışanın devlet katkısı hesabında kayıt altına alınır. Çalışanın cayma hakkını kullanmaması halinde, sisteme girişte bir defaya mahsus olmak üzere, bin Türk lirası tutarında ilave devlet katkısı sağlanır. Bakanlar Kurulu, bu tutarı yarısına kadar artırmaya veya yarısına kadar azaltmaya yetkilidir.

Devlet katkısının kaydı olarak nemasıyla birlikte hesaplanması ve ödenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça belirlenir.

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 süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

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

oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

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

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.

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 finansal tablolarını, 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, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal 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) 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. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

9.6. 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.

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

9.8. Fon hesabına alınan faizsiz finansman tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

a) Tedavülde fon payının bulunmaması,
b) Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
c) 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.

XI. PAY SAHİPLERİNİN 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 tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Katılımcılar saklayıcı kuruluş Takasbank A.Ş. nezdinde bulunan fon hesaplarına ALO-TAKAS sistemi ile ulaşabilir ve bilgi alabilirler. Alo-takas; yatırımcılara hizmet vermek üzere, Takasbank tarafından kurulan sesli yanıt 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. Takasbank A.Ş. adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul'dur.

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

18/03/2024

METLIFE EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.

Mutlu Özcan

Rengin Utku

Müdür

Genel Müdür Yardımcısı