

*Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.*

Kayda Alma Belgesi Tarihi: 27/12/2016

Kayıt Belge No: EYF\_OKS.24-1/1294

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.

## **HDI FİBA EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ 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 (Müsteşarlık) düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkı paylarının riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç 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.

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait OKS portföyünün Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye devri kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/11/2022 tarih ve E-12233903-325.08-29144 sayılı izni ile NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ile Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmiştir.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin unvanının HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değişmesi nedeniyle "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 08/06/2023 tarih ve E-12233903-325.07-38380 sayılı izin doğrultusunda HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

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, 23/06/2023 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ( [www.hdifibaemeklilik.com.tr](http://www.hdifibaemeklilik.com.tr) ) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                                                                                        | 4  |
| II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....                                         | 6  |
| III. TEMEL YATIRIM RİSKLER .....                                                                                            | 7  |
| 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  |
| VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER .....                                    | 10 |
| VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME .....                                                                                         | 12 |
| IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..... | 13 |
| X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....                                                                     | 14 |
| XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI.....                                                                                           | 14 |

## KISALTMALAR

(İzahnamede yer alan kısaltma ve tanımları gösteren bir cetvel hazırlanarak bu bölümde yer verilecek olup, asgari olarak yer alması gereken kısaltmalar aşağıdaki gibidir)

|                            |                                                                                                                                                     |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | 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                                                                      |
| Fon                        | HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu                                                                                   |
| Kanun                      | 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu                                                                                   |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                         |
| Kurucu/Şirket              | HDI Fiba 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   | Fiba 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                                                                | HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu                                         |
| Fon Tutarı ve Pay Sayısı                                                     | 10.000.000.000 TL 1.000.000.000.000 PAY                                                                      |
| Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası                                   | 29.12.2016 – 414924<br><br>.....2023-..... HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu |
| Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası | 11.01.2017 – 9239<br><br>.....2023-..... HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu   |

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

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

|                                  |                                                                                           |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu'nun</b>                |                                                                                           |
| Unvanı:                          | HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.                                                          |
| Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası  | 11.04.2013-06039                                                                          |
| Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası | 29.07.2013-12420                                                                          |
| <b>Yönetici'nin</b>              |                                                                                           |
| Unvanı:                          | Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                |
| Yetki Belgesi/leri               | Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br><br>12/12/2013 – PYŞ.PY.56/1267 |
| <b>Saklayıcı'nın</b>             |                                                                                           |
| Unvanı:                          | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                    |

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

|                                                 |                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu: HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.</b> |                                                                                                                                                                    |
| Merkez adresi ve internet sitesi:               | Sarıkanarya Sk. Yolbulan Plaza B Blok<br>No:16/5 34742 Kozyatağı-<br>Kadıköy/İstanbul <a href="http://www.hdifibaemeklilik.com.tr">www.hdifibaemeklilik.com.tr</a> |
| Telefon numarası:                               | 0216 665 28 22                                                                                                                                                     |

| <b>Yönetici Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</b>              |                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Merkez adresi ve internet sitesi:                            | Emirhan Cad. Barbaros Plaza İş Merkezi No:113<br>Kat:15 Dikilitaş, Beşiktaş, 34349<br>İstanbul <a href="http://www.fibaportfoy.com.tr">www.fibaportfoy.com.tr</a> |
| Telefon numarası:                                            | 0 212 381 72 90                                                                                                                                                   |
| <b>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin</b> |                                                                                                                                                                   |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                            | Şişli Merkez Mah. Merkez Caddesi No:634381<br>Şişli/İstanbul<br><a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a>                                    |
| Telefon numarası:                                            | 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 |
|----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Christian Sebastian MÜLLER | Yönetim Kurulu Başkanı            | 2011-devam HDI International Yönetim Kurulu Üyesi                               | 27        |
| Mehmet GÜLEŞCİ             | Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı | 2006-devam Fiba Holding Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 39        |
| Ahmet Ceyhan HANCIOĞLU     | Yönetim Kurulu Üyesi              | 2016- devam HDI Sigorta Genel Müdür                                             | 33        |
| Feriha Burcu ÇAKICI        | Yönetim Kurulu Üyesi              | 2014 – devam HDI Sigorta Genel Müdür Yardımcısı                                 | 20        |
| Ömer MERT                  | Yönetim Kurulu Üyesi              | 2017 – devam Fiba Banka A.Ş. Genel Müdür                                        | 30        |
| Elif Alsev Utku ÖZBEY      | Yönetim Kurulu Üyesi              | 2017 – devam Fiba Banka A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı                             | 29        |
| Hakan ŞATIR                | Yönetim Kurulu Üyesi              | 2022- devam HDI Sigorta Genel Müdür Yardımcısı, Axa Sigorta Bilgi Teknolojileri | 25        |
| Ulaş Erkin GÜREL           | Yönetim Kurulu Üyesi              | 2014-devam -HDI International, HDI Sigorta -Koordinatör                         | 20        |
| Erol ÖZTÜRKOĞLU            | Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür | 2017 – devam Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür                           | 27        |

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

Fon hizmet birimi Oyak Yatırım Menkul Değerler 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.

#### 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](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

#### 1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Denge Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci 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.** Başlangıç fonu portföyünün en az %60'ı, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az %20'si Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı azami 184 gün vadeli ters repoda, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde, vaad sözleşmelerinde, azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde yatırıma yönlendirilir.

Fon'un portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir. Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

**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 TÜRÜ                                           | EN AZ % | EN ÇOK % |
|-------------------------------------------------------|---------|----------|
| Türk Lirası Cinsinden Mevduat ve/veya Katılma Hesabı* | 60      | 80       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| Bakanlıkça ihraç Edilen Türk Lirası Cinsinden azami 184 Gün Vadeli ve/veya Vadesine Azami 184 Gün Kalmış Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri ve/veya Kira sertifikalarında                                                                               | 20 | 40 |
| Azami 184 gün vadeli ters repo, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri, vaad sözleşmeleri, azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotège ve varlığa dayalı menkul kıymetler | 0  | 20 |

\*Ancak, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %10'unu aşamaz.

Fon'un portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir. Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

**2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü: %40 BİST-KYD 91 Gün Endeksi + %60 BİST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi'dir.**

**2.6.** Portföye borsa dışından 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, sözleşmenin 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.

**2.7.** Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

### **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 borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, faiz ve kar payı oranlarındaki 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 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) Yasal Risk:** Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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

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

#### **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.

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

İç kontrol Birimi tarafından 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 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 gününde 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'den önce gelen emirlerde ilgili gün pay alımında kullanılırken, saat 11:00'den sonra ve tatil gününde tahsil edilen tutar izleyen ilk iş günü pay alımında kullanılır.

BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün açık olması halinde ise fon alım saati 10:00 olarak uygulanır

### **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 gününde 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 ikinci iş gününde yatırımcılara ödenir.

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

### **7.1. Fonun Malvarlığından Karşılana 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) 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) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- h) KAP giderleri,
- ı) E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni

ile ödenen hizmet bedeli) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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 yıllık %1,09'u (yüzde bir virgöl sıfır 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 fıkra da 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, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328'inden (yüzbinde iki virgöl üçyüz yirmi sekiz) [yıllık bazda %0,85 (yüzde sıfır virgöl seksen beş )]oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir 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. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Sabit getirili menkul kıymet alım-satım komisyonu: % 0.0021
- 2) Kira sertifikası alım-satım komisyonu: %0,0001
- 3) Repo / Ters Repo komisyonu:
  - O/N Repo: % 0.000840
  - Vadeli Repo: % 0.000840
- 4) Takasbank para piyasası işlemleri komisyonu
  - Takasbank Para Piyasası (1-7 gün arası vadeli) : % 0.002310
  - Takasbank Para Piyasası (7 günden uzun vadeli) : % 0.000315

**7.1.4. Kayda Alma Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,003 (yüz binde üç) 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 | 3,500 TL        |
| Diğer Giderler           | 1,500 TL        |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>5,000 TL</b> |

## 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](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.** 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** 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”

Fon hesabına alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklanır.

## **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 tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

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

23/06/2023

## **HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

**Salih İLERİ**  
Fon Kurulu Üyesi

**Erol ÖZTÜRKÖĞLU**  
Fon Kurulu Başkanı