

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : **30.12.2019**

Kayıt Belge No : İlk kayda alma – **EYF.288-1/1570**

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. ALTIN KATILIM
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 Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın 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, 09.01.2020 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	4
1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler.....	4
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 VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ.....	9
3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:	9
3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:	10
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.....	12
6.1. Pay Alım Talimatları.....	12
6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları	13
6.3. Pay Satım Talimatları	13
6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları.....	13
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:.....	13
7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar.....	13
7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:	14
7.1.2. Fon İşletim Gider Kesintisi Oranı:.....	14
7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar.....	14
7.1.4. Kayda Alma Ücreti:	15
7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları	15
VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:	15
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	16
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	16
XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	17

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
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 Easları	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.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın 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.
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	Deniz 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. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
----------------------	---

Fon'un Türü	Kıymetli Madenler Fonu
Fon'un Adı	Metlife Emeklilik Altın Katılım Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL /1.000.000.000.000 PAY
Fon İktüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	23/12/2019 - 217731
Fon İktüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	27/12/2019 - 9982

1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

<i>Kurucu'nun</i>	
Unvanı:	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	02.02.1998
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	22.05.2009 / 21924
<i>Yönetici'nin</i>	
Unvanı:	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi ¹	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 21.04.2015 No: PYŞ/PY.15/171
<i>Saklayıcı'nın</i>	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin</i>	
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
<i>Yönetici Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mh. Büyükdere Cd. No:141 Kat: 19 Torun Tower Esentepe-İstanbul
Telefon numarası:	0212 348 00 00
<i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 Sarıyer İstanbul www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

1.3. Kurucu Yöneticileri

¹ PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Yönetici'nin 02.09.2003 tarih ve PYS/PY-22/17 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilerek, Yönetici'ye Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 21.04.2015 tarih ve PYS/PY.15/171 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmiştir.

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Nicolas John HAYTER	Yönetim Kurulu Başkanı	SVP & MetLife EMEA CFO (2019-.....) MetLife Avrupa Bölge CFO (2018 -2019) MetLife Batı ve Orta Avrupa Bölge CFO (2014 -2018)	33 yıl
Blair John MCAULIFFE	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	MetLife, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika (EMEA) Bölge Sorumlusu Risk Şefi, Başkan Yardımcısı (Ağustos 2018 -)	23 yıl
Hakan Ateş	Yönetim Kurulu Üyesi	Denizbank Genel Müdür (1997 -)	38 yıl
Dirk Andre R. OSTIJN	Yönetim Kurulu Üyesi	MetLife EMEA Başkanı (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika)(2019 -.....) MetLife Europe d.a.c. (İrlanda) ve MetLife Europe Insurance d.a.c (İrlanda) CEO MetLife Avrupa Bölge Başkanı (2018 -2019) MetLife Batı Avrupa Bölge Başkanı (2015 -2018)	
Raif Deniz Yurtseven	Yönetim Kurulu Üyesi	Metlife Emeklilik Türkiye Genel Müdür (2007 -)	28 yıl
Rengin Utku	Genel Müdür Yardımcısı (CFO)	Metlife Türkiye Finans Genel Müdür Yardımcısı (2010 -)	18 yıl
Fatih Çelik	Genel Müdür Yardımcısı (COO)	Metlife Türkiye Genel Müdür Yardımcısı (2003 -)	22 yıl
Burcu Özsevinç	Hukuk İşleri Direktörü-Avukat	Metlife Türkiye Kıdemli Hukuk Müdürü-Avukat (2017 -)	15 yıl
Aydın Çağlan	Banka Sigortacılığı Direktörü	Metlife Türkiye Banka Sigortacılığı Direktörü (2007 -)	19 yıl
Emre Karahasan	İç Denetim Müdürü	Metlife Türkiye İç Denetim Müdürü (2012 -)	12 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, katılımcı lehine ve katılımcı 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 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 %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması, ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur. Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının fon portföyünün %20'sini geçmemesi ve katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esas olup izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen tablodaki para ve sermaye piyasası araçlarına, belirtilen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir.

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	EN AZ %	EN ÇOK %
Altın ve Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları*	80	100
Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Ortaklık Payları	0	20
Katılma Hesabı (TL, Döviz, Altın) **	0	20
Yabancı Katılım Borsa Yatırım Fonu***	0	10

Türkiye’de Kurulu Katılım Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları****, Katılım Yatırım Fonu ve Türkiye’de Kabul Gören Danışma Kurulu Tarafından İcazet Belgesi Verilen Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ****, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları **** ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Yerli Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL, Döviz)	0	20
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL, Döviz)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri ve Gelire Endeksli Senetler (TL, Döviz)	0	20
Gayrimenkul sertifikaları, İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0	20
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı’nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	10

* Altına dayalı katılma hesaplarına yapılan yatırımlar ve altına dayalı kira sertifikası gibi yatırım araçları %80 oranının hesaplanmasında dikkate alınır. Hazine tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları hariç olmak üzere Altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarının dayanak varlığı olarak fiziki altın bulundurulması esaslarına riayet edilir.

** Katılma hesapları kar-zarar ortaklığı temelinde mudarebe ve vekil-müvekkil ilişkisi çerçevesinde yatırım vekaleti hesaplarını kapsamaktadır. Katılma hesapları, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6’sını aşamaz.

*** Tek bir yatırım fonunun ve yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4’ünü, Türkiye’de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20’sini geçemez. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için izahnamesinin Kurulca onaylanmış olması şartı aranmaz. Tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %5’ini geçemez. Katılma payları fon portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış ve erken çıkış komisyonu ödenmez.

**** 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.

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

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

2.6. Portföye türev araç dahil edilmez.

2.7. Fon varlıklarının % 10’unu geçmemek üzere, İslami finans prensiplerine uygun olarak fon hesabına kredi alınabilir.

2.8. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı bilgiler: Yabancı sermaye piyasası araçlarına fon portföy değerinin azami %50’si oranında yatırım yapılabilir. Yurtdışında yerleşik ihraççıların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları yabancı varlık olarak kabul edilmektedir. Portföye yabancı borsa yatırım fonları ile yalnızca derecelendirmeye tabi tutulmuş

yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları alınır. Rehber'in 3.1.2. ve 3.1.5. kısmında yer alan esaslara uyulur.

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 altın ve diğer kıymetli madenlerin, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

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

b- 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.

c- Kara Katılım Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılıma dayalı varlıkların (katılım hesabı vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek katılım oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

d- Ortaklık Payı ve Yatırım Fonu Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı ve/veya yatırım fonlarının dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının ve/veya yatırım fonlarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

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.

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) 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.

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

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

9) Ülke Riski: Bir ülkedeki ekonomik, politik ve düzenleme risklerinin bileşiminden oluşmaktadır.

10) 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.

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.

Riske Maruz Değer, günlük olarak, tek taraflı %99 güven aralığında, tarihsel gözlem yöntemi, 20 iş günü elde tutma süresi ve en az 1 yıllık (250 iş günü) gözlem süresi kullanılarak hesaplanır. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılabilir. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.

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.

Karşı Taraf Riski: Fonda firmaların ihraç etkileri yatırım araçlarına yatırım yapılabileceğinden karşı taraf riski doğmaktadır. Kredi riskinin ölçümünde ihracı gerçekleştirilen firmalar hakkında yeterli derecede mali analiz ve araştırma yapıldıktan sonra firmalar uygulamada nicel ve nitel kriterlerden oluşan etkin bir derecelendirme sisteminden geçirilmektedir. İhraççı firmalar için nicel kriterler, firmanın karlılığı borçluluk oranı, öz sermaye büyüklüğü, sektördeki pazar payı gibi ölçülebilir değerlerden oluşurken, nitel kriterler ise firmanın kurumsal yönetimi ile bağımsızlık,

şeffaflık, hesap verilebilirlik ve profesyonel yönetim gibi ölçülebilir olmaya değerlerden oluşmaktadır. Derecelendirmeden sonra asgari “yatırım yapılabilir seviyede” olan firmalara yatırım yapılabilir.

Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan pozisyonların düşük işlem hacimleri nedeniyle, uygun süre ve/veya fiyat üzerinden nakde dönüştürülememesi sonucunda maruz kalınan risktir. Likidite riski hesaplamasında, portföyde yer alan varlıkların ilgili varlık bazında piyasadaki geçmiş 30 günlük ortalama işlem hacimlerinin aşağıda belirtilen oranlar ile çarpılması sonucunda günlük likidite tutarları hesaplanır. Portföydeki varlıkların cari piyasa değeri, hesaplanmış olan likidite tutarına bölünerek ilgili varlığın kaç günde nakde çevrileceği bulunur. Daha sonra portföydeki her bir varlığın portföy içindeki oranı ile nakde çevrilebilme günlerinin çarpımları toplanarak fonun likidite süresi belirlenir. Örneklersek; portföyde 10.000.000 TL tutarında bulunan bir varlığın son 30 gündeki piyasa günlük ortalama işlem hacmi 5.000.000 TL ve kabul ettiğimiz likidite katsayısı %80 ise, günlük nakde çevirebilme tutarının 4.000.000 TL ($5.000.000 * \%80$) olduğu kabul edilir. Bu durumda ilgili varlık 2,5 günde ($10.000.000 / 4.000.000$) nakde çevrilebilir olarak kabul edilir. Fonun portföyünün ağırlıklı ortalama likiditesinin 5 günün altında olması beklenir ve gözetilir. Kontroller aylık yapılır.

Varlık bazında likidite katsayıları konuya ilişkin olarak alınan Fon Kurul Kararına göre uygulanacak olup, piyasalardaki gelişmelere göre Fon Kurulu tarafından yeni karar alınmak suretiyle değiştirilebilecektir. Piyasalarda oynaklığın yükseldiği dönemlerde daha likit olmak adına likidite katsayıları düşürülecektir. Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye sahip olup olmadığı, risk yönetimi sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu Yönetim Kurulu bilgilendirilir.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk yönetim 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. Kurucu nezdinde üç aşamalı kontrol sistemi uygulanır. Birinci seviye kontrolleri fonun muhasebe, operasyon ve takas işlemlerini gerçekleştiren Yatırımlar ve Fon Operasyonları Birimi tarafından uygulanır. İkinci seviye kontrolleri Şirket İç Kontrol ve Uyum Departmanları tarafından gerçekleştirilir ve bu seviyede kontrol noktalarının mevzuata uygunluğu takip edilir, test edilir ve risk görülmesi halinde detaylı sorgulanır. İç Kontrol Departmanı üç ayda bir tespitlerine ilişkin iç kontrol raporu hazırlayarak Genel Müdür ve Şirket Yönetim Kurulu'na sunar. Üçüncü seviyede fonun faaliyetlerinin genel olarak iç kontrol esas ve usullerine uygun olarak işleyişi fon denetçisi tarafından denetlenerek yıllık rapora bağlanır.

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.

Kredi Riski: Fon portföyüne dahil edilmesi planlanan ve kredi riski taşıyan finansal ürünler için, ihraççının kredi verilebilirliği incelenir. Fon portföyüne dahil edilmek istenilen kredi riski taşıyan ürünlerin ihraççısı için kredi derecelendirme kuruluşları Moody's, S&P veya Fitch tarafından verilmiş kredi notu değerlendirilerek fon portföylerine dahil edilir. Kredi notu bulunmayan ihraççılar için kredi verilebilirliğin izlenmesini sağlayacak kredi ölçüm sistemleri kullanılabilir.

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.

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. Yönetmelik'in 25. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında Yönetmelik, Rehber ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri çerçevesinde fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer almaktadır.

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, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'den 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.

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

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için katılımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, pay alımında kullanılır.

6.3. Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'e kadar verilen pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'den sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları 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 Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11.00'e kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden birinci iş gününde, 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 katılımcılara ödenir.

Bireysel emeklilik hesabındaki birikimin ve ödenen katkı paylarının fonlar arasındaki dağılım oranları veya tutarlarının değiştirilmesi ile ilgili uygulama, T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik 10.maddesindeki esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir.

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) Yapılan finansmanların kar payı ödemeleri,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,

- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP giderleri
- ı) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- i) E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili mensubu ücretleri,
- k) Tüzel kişi kimlik kodu giderleri,
- l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayıcı 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 günlük %0,003'ü (yüzbindeüç), yıllık %1,09'u (yüzde bir 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.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşıp 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 fıkra da belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

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 Gider 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 %0,00288'inden (yüzbinde iki virgöl seksen sekiz) [yıllık %1,05 (yüzde bir virgöl sıfır 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, Altın) ve Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Kira Sertifikaları Alım/Satım, Yurt İçi Pay Alım/Satım işlemleri) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

KİRA SERTİFİKALARI	KOMİSYON ORANI	
	BSMV Hariç	BSMV Dahil
Alım - Satım	Yüzbinde 2,10	Yüzbinde 2,10
14:00 - 17:00 Arası Aynı Gün Valörlü Alım-Satım	Yüzbinde 4,20	Yüzbinde 4,20

YURT İÇİ PAY PİYASASI İŞLEMLERİ	Binde 0,20	Binde 0,21
---------------------------------	------------	------------

KIYMETLİ MADEN PİYASASI İŞLEMLERİ	On Binde 1,0	On Binde 1,05
-----------------------------------	--------------	---------------

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.

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.

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 raporunu ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde KAP'ta ilan eder.

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) 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. 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 olmayacağı 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.

11.3. Katılımcılar saklayıcı kuruluş Takasbank A.Ş. nezdinde bulunan fon hesaplarına ALO-TAKAS sistemi ile ulaşabilir ve bilgi alabilirler. Alo-takas; katılımcılara 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

Müdür

Rengin Utku

Genel Müdür Yardımcısı