

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 01/03/2022
Kayıt Belge No : EY.305-1/1905
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 itibarıyla izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
EMTİA FON SEPETİ
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 Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Fon Sepeti 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.

Sonrasında Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22/07/2026 tarih ve E-94734 sayılı izin ile "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emtia Fon Sepeti 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, 11/03/2022 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin www.garantibbvaemeklilik.com.tr adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

		Syf No
1	Kısaltmalar	3
2	I . Fon Hakkında Genel Bilgiler	4
3	II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları	6
4	III. Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü	9
5	IV. Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı	12
6	V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Net Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları	13
7	VI. Pay Alım Satım Esasları	16
8	VII. Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler	17
9	VIII. Teşvik ve Vergilendirme	20
10	IX. Finansal Raporlama Esasları ve Fonla İlgili Bilgilerin Açıklanma Şekli	21
11	X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi	22
12	XI. Pay Sahiplerinin Hakları	22

KISALTMALAR

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	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emtia Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Garanti 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	Garanti 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	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emtia Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Fon Sepeti Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	15.000.000.000 (onbeşmilyar) TL 1.500.000.000.000 (birtilyonbeşyüzmlilyar) pay
Avans Tutarı	5.000.000 TL (beşmilyon) TL
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	11/01/2022
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	14/01/2022 - 10495

1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	18.12.2002 - 80881
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07.07.2003 - 42288
Yönetici'nin	
Unvanı: Yetki Belgesi ¹	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 14.01.2015 No: PYŞ/PY.2-YD.2/1071
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih:24.07.2014 No:23/762

¹ PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Yöneticinin 16.07.1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi ile 28.02.2001 tarih ve PYŞ/YD-2 sayılı Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi iptal edilerek, Yönetici'ye Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 14.01.2015 tarih ve PYŞ/PY.2-YD.2/ 1071 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetlerine İlişkin yetki belgesi verilmiştir.

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1, 34340 Besiktas/Istanbul www.garantibbvaemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	(212) 334 70 00
Yönetici Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1, 34340 Besiktas/Istanbul www.garantibbvaportfoy.com.tr
Telefon numarası:	(212) 384 13 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer/İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	(212) 315 25 25

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdüre ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer almaktadır.

1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi T. Garanti Bankası 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 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.

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

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

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

2.3. Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; emtiaya (altın ve gümüş dahil) yatırım yapan yerli yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Bunlara ek olarak izahnamenin 2.4 maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ve metaller (bakır, platin, paladyum, alüminyum, çinko vb.), enerji üretiminde kullanılan ham maddeler (petrol, doğalgaz vb.), tarım, hayvancılık ve gıda ürünleri (mısır, soya fasulyesi, buğday, pirinç, kakao, kahve, pamuk, şeker, et vb.) gibi emtialar fon teması kapsamında değerlendirilecektir. Fon'un yatırım stratejisi kapsamında portföye dahil edilecek emtia, altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ile para ve sermaye piyasası araçları ve bunların ağırlıkları, portföy yöneticisinin piyasa görüşüne göre değişkenlik gösterecek, fon portföyü aktif bir şekilde yönetilecektir.

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 %
Emtiaya Dayalı Yatırım fonu ve/veya Emtia endeksini takip etmek üzere Yurt içinde ve Yurtdışında kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
- Altın, Gümüş ve/veya Kıymetli Madenlere Dayalı Yerli Yatırım Fonu Katılma Payları ve Altın, Gümüş ve/veya Kıymetli Madenler Endeksini Takip Etmek Üzere Kurulan Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	15	60
- Altın, Gümüş ve/veya Kıymetli Madenlere Dayalı Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları ve Altın, Gümüş ve/veya Kıymetli Madenler Endeksini Takip Etmek Üzere Kurulan Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	50
- Altın, Gümüş ve/veya Kıymetli Madenler haricindeki Emtiaya Dayalı ve/veya Emtia endeksini takip etmek üzere kurulan Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	5	50
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Gören Emtia (altın ve/veya gümüş dahil) ve/veya Emtiaya Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	10
Diğer Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0	20

Katılma Payları		
Kıymetli Maden Ödünç Sertifikası	0	20
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	0	20
Yerli Kamu veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL - Döviz)	0	20
Yabancı Kamu veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL - Döviz)	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları (TL-Döviz-Altın)	0	20
Yerli Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	20
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır;

- Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- Fon sepeti yatırım fonlarına yatırım yapılamaz.
- Fon sepeti fon portföyüne alınan fon yatırım fonu katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun toplam katılma payı sayısının %20'sini aşamaz.
- Fon portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir.

2.5. Fonun Karşılaştırma Ölçütü %45 Bloomberg Commodity Index Total Return (BCOMTR) + %30 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %15 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL) (Bloomberg'de ilan edilen "XAG" kodlu uluslararası ABD Doları cinsinden spot gümüş ons fiyatının TCMB alış kuru ile çarpılması yoluyla hesaplanan değer) Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

2.6. Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde fon portföyüne, yurt içi ve yurtdışında işlem gören ortaklık payı, döviz/kur, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler, petrol, tarım ürünleri, finansal endeksler, değerli metaller, endüstriyel metaller, enerji diğer emtialar ve fon portföyüne alınabilecek diğer varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi),

varant ve sertifikaları, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri, riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

2.7. Portföye borsa dışından türev araç (forward, swap), repo ve ters repo sözleşmesi dahil edilebilir.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı türev araç (forward, swap), repo ve ters repo sözleşmelerinin 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.

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

2.9. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyünde, yabancı ülkelerde gerek kamu gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerde işlem gören borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına, ortaklık paylarına, depo sertifikalarına, yatırım fonu katılma paylarına (serbest fonlar dahil), borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Portföye dahil edilecek depo sertifikaları Amerikan Depo Sertifikaları (American Depository Receipt-ADR) ve Global Depo Sertifikaları (Global Depository Receipt-GDR)'dir. Portföye yalnızca Dünya Bankası (The World Bank) üyesi ülkelerde kurulu yabancı fonlar dahil edilebilecek olup, diğer yabancı yatırım araçları ile ilgili herhangi bir ülke sınırlaması bulunmamaktadır.

Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

2.10 Fon portföyüne yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması ve yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması koşuluyla dahil edilebilir.

Türkiye’de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları için borsada işlem görme şartı aranmaz. Bununla birlikte ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte

likiditasyona sahip olması zorunludur. Niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçlarının fon portföyüne dahil edilebilecektir.

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 düşüslere bağılı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini katılımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

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

d- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, beklenen kar payı miktarında piyasalarda meydana gelebilecek kar payı oranı değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade etmektedir.

e- Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi halinde, kira sertifikalarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

f- Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılması veya kıymetli madenler ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde, kıymetli maden veya emtia fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

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) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

5) 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.

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

7) 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.

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

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

10) Baz Riski: Fonun içinde yer alan vadeli işleme konu olan dayanak varlığın vadeli işlem fiyatı ile spot fiyatı arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Vadeli işlem sözleşmelerinde ilgili vade sonunda vadeli işlem fiyatı ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak vadeli işlem sözleşmelerinde işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.

11) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

12) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan

yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değerinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yapıları gereği dayanak varlıklarına göre daha karmaşık bir yapı içerebilir, yarattıkları kaldıraç sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri oynaklığı yaratabilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karşı taraf riski ve ihraççının kredi riski de bulunmaktadır. Piyasa yapıcısının bulunmadığı yapılandırılmış yatırım araçları, olumsuz piyasa koşullarına bağlı olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.

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 kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri, döviz/kur, kıymetli madenler, faiz, emtia, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek diğer varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem, forward ve swap sözleşmeleri), varant ve sertifikalar, dahil edilecektir.

Ayrıca, borsa dışında türev araç ve swap sözleşmelerine taraf olunabilecektir.

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde **Görelî RMD yöntemi** kullanılacaktır.

Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

3.6 RMD hesaplamasında referans portföy olarak fonun karşılaştırma ölçütü kullanılır.

3.7 Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber’de yer alan esaslar uygulanır.

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, kıymetli madenler ile diğer varlıkları 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 itibariyle Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

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

5.5. 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

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur: Risk Yönetimi Birimi tarafından borsa dışı türev araç sözleşmelerinin "adil bir fiyat" içerip içermediği; opsiyonlar için "Black&Scholes opsiyon modeli, bu modelin opsiyona uygun olmadığı durumlarda ise opsiyonun özelliklerine uygun Binom modeli, Monte Carlo simülasyon yöntemi veya genel kabul görmüş bir fiyatlama modeli kullanılması"; Forward sözleşmeler için "veri dağıtım kanallarının forward değerlendirme ekranlarına işlem kuru ve işlem vadesi girilmesi" ve Swap sözleşmeleri için ise "veri dağıtım kanallarının forward değerlendirme ekranlarına işlem kuru ve işlem vadesi girilmesi" yöntemleri kullanılarak hesaplanan teorik fiyat ile değerlemede kullanılacak fiyat arasında karşılaştırma yapılarak kontrol edilir.

Borsa dışında taraf olunacak repo-ters repo sözleşmelerine ilişkin olarak, ilgili sözleşmenin faiz oranlarının borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranların uygun olması esastır. Borsa dışında taraf olunacak repo-ters repo sözleşmelerinin adil fiyat içerdiğinin kontrolü Risk Yönetim Birimi tarafından yapılır.

Fon fiyatı hesaplanırken değerlemede kullanılmak üzere karşı taraftan fiyat kotasyonu alındığı durumlarda söz konusu fiyat değerlemede kullanılmadan önce fiyatın uygunluğu yeterli ve genel kabul görmüş bir fiyatlama modeli aracılığıyla risk yönetim prosedürü çerçevesinde

değerlendirilmelidir.

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

Fon payları, temsil ettiği değerin 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 13:30'a kadar verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

Yarım gün resmi tatil olan işgünlerinde yukarıda belirtilen 13:30 saat uygulaması, 10:30 olarak uygulanmaktadır.

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 katılımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, pay alımında kullanılır.

Katılımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri pay alım talimatlarının karşılığının tahsil edilen tutarlar aynı gün, saat 13:30'dan sonra verdikleri pay alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutarlar ise takip edilen ilk iş günü o gün geçerli olan fiyat ile katılımcı adına "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklili Yatırım Fonu" payı alınarak nemalandırılır.

6.3. Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilen pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden üçüncü iş gününde yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden dördüncü iş günün yerine getirilir.

Yarım gün resmi tatil olan işgünlerinde yukarıda belirtilen 13:30 saat uygulaması, 10:30 olarak uygulanmaktadır. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden üçüncü iş gününde gerçekleştirilir.

6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde katılımcılara ödenir.

Yarım gün resmi tatil olan işgünlerinde yukarıda belirtilen 13:30 saat uygulaması, 10:30 olarak uygulanmaktadır.

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

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılana n 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) Alınan kredilerin faizi,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP hizmet bedeli,
- ı) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- i) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- k) Tüzel Kişi Kimlik Kodu Giderleri,
- l) 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 %2,28'i (yüzdeiki virgülyirmisekiz) 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 portföyüne alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile Fon'un yıllık toplam gider oranının toplamı, fon net varlık değerinin günlük %0,008986'sını (yüzbindesekizvirgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık %3,28'ini (yüzdeüçvirgülyirmisekiz)]

aşamaz.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranı ile ikinci paragrafta belirlenen oranın 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.

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 %0,00616 (yüzbindealtıvirgülonaltı) [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] 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 aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

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	10.000,00
Diğer Giderler	10.000,00
TOPLAM	20.000,00

VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:

Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %20'sine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılır.

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

İşverenler Tarafından İndirilecek Katkı Tutarları

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

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yapılan ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %15,

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu 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. Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin fon portföyüne dahil edilmesi halinde en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır.

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

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. Katılımcının, Takasbank tarafından kurulmuş sesli yanıt sistemi olan “Alo Takas” yani (+90 444 74 74) nolu telefondan hesap bakiyesi ve fonları ile ilgili bilgilere ulaşması mümkündür.

Şirket bünyesinde “Müşteri Hizmetleri ve İletişim Merkezi” adıyla emekliliğe özel çağrı merkezi oluşturmuş olup, katılımcıların planları ve bireysel fon hesapları hakkında bilgilere buradan ulaşmaları mümkün olacaktır. Ayrıca aynı hizmetin Garanti BBVA Şubelerinden, Garanti BBVA İnternet ve Mobil Şube, Garanti BBVA Emeklilik İnternet ve Mobil Şube üzerinden de ulaşılması mümkün olacaktır.

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

Şadiye ÇİMELİ
Fon Kurul Üyesi

Ahmet KARAMAN
Fon Kurul Üyesi