

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 27/02/2004

Kayıt Belge No : EYF.73-1/102

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

YAPI KREDİ EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI EMANET LİKİT KARMA  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

BU İZAHNAME EMEKLİLİK YATIRIM FONLARININ KAMUYU AYDINLATMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ KAPSAMINDA DÜZENLENEN BİR BELGE OLUP, EMEKLİLİK ŞİRKETİNİN MERKEZİ, BÖLGE MÜDÜRLÜKLERİ, ŞUBELERİ, TEMSİLCİLİKLERİ VE İNTERNET SITESİNDE GÜNCELLENMİŞ OLARAK KATILIMCILARIN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE KATILIMCININ TALEP ETMESİ HALİNDE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR.

İZAHNAME İLE AÇIKLANAN KONULARDA ORTAYA ÇIKAN DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, EMEKLİLİK ŞİRKETİ TARAFINDAN SERMAYE PİYASASI KURULUNA BİLDİRİLMEK ZORUNDADIR. DEĞİŞİKLİKLER VE YENİ HUSUSLAR, KURULUN ONAYI ALINMADAN İZAHNAMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILARAK KATILIMCILARA AÇIKLANAMAZ VE UYGULAMAYA KONULAMAZ. KURULDAN ONAY ALINDIKTAN SONRA İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER ONAY TARİHİNDEN İTİBAREN ALTI İŞ GÜNÜ İÇİNDE TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLAN EDİLİR.

İZAHNAMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

## BÖLÜM A : GENEL ESASLAR

### I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahname Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

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

### II. Tanımlar

Bu izahnamede Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. “ŞİRKET”, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. “PORTFÖY YÖNETİCİSİ”, İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “SAKLAYICI KURULUŞ”, Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu “FON”, Sermaye Piyasası Kurulu “KURUL”, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu “KANUN”, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise “YÖNETMELİK” olarak ifade edilecektir.

## BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

### I.Tanıtıcı Bilgiler

#### 1. GENEL BİLGİLER :

Fon’un Unvanı	Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Fon’un Türü	Para Piyasası Fonu
Fon’un Adı	Emanet Likit Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	200.000.000 TL ve 20.000.000.000 Pay
Avans Tutarı	100.000 TL

## 2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	19/12/2003	64/1506
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	19/12/2003	KYD-635
Fon İçtüzüğü Tescili	26/12/2003	145722-2003
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	31/12/2003	Sayı: 5958

### II.Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler

#### 1. Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yer verir. Bu çerçevede fonun portföyü %80-%100 ters repo ve %0-%20 borsa para piyasası işlemlerinden oluşmaktadır. Minimum risk stratejisi ile yönetilen fon, piyasadaki ters repo faizlerine bağlı olarak bu risk düzeyinde sağlanabilecek düzenli bir getiri sağlar. Portföy oranları kısa süreli faiz beklentilerine göre değişkenlik göstermektedir.

Katkı payının veya giriş aidatının bir kısmı veya tamamı ödenmesine rağmen, katılımcının bilgilerinin eksik olduğu, emeklilik sözleşmesinin kurulmadığı veya katkı payının yönlendirileceği emeklilik yatırım fonunun alım süresinin bir günden fazla olduğu hallerde, katkı payı bu fona yönlendirilir.

Hangi sözleşmeye ait olduğu bilinmeyen katkı payı ödemeleri de "Ara Fon" kapsamında bu fonda değerlendirilir.

Portföyün performansının ölçülmesi amacıyla kullanılan karşılaştırma ölçütü, "% 100 KYD O / N Repo Endeksi ( Brüt)" olarak belirlenmiştir.

#### 2. Muhtemel Riskler

Fon Portföyünün tamamını vadesine 180 gün veya daha az kalmış ve likiditesi yüksek kamu borçlanma araçlarına yatırılır. Yatırım stratejisi bakımından fon düşük risk kategorisine girer. Karşılaşılabilecek riskler; piyasa riski, geri ödememe riski ve politik/hukuki risk olarak sınıflandırılabilir;

Piyasa Riski : Finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi

pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeni ile zarar etme ihtimalidir. Fon portföyünde kısa vadeli menkul kıymetlerin yer alması nedeniyle, piyasa riski en düşük emeklilik yatırım fonudur.

**Geri Ödememe Riski:** Menkul kıymeti ihraç edenin yükümlülüğünü yerine getirememe riskidir.

**Politik/Hukuki Risk:** Vergi düzenlemeleri ve diğer hukuki düzenlemelerdeki değişiklikler ile yatırımcıyı/fonu kayba uğratabilecek olan risklerdir.

Fon, belli bir getiriye alınabilecek minimum risk ile sağlama, yatırımları çeşitlendirme ve riski dağıtma, likidite unsurunu gözetme gibi ana ilkeler ön planda tutularak yönetilir.

### 3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	AÇIKLAMA	İÇTÜZÜ ĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Devlet İç Borçlanma Senetleri		0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri		0	20
Ters Repo		0	100
Repo		0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri		0	20

### 4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

#### 4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- İhraç için ödenen kanuni ücret,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,

- i) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- j) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- k) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

#### 4.2. Fon İşletim Ücretinin Hesaplanma Yöntemi

Şirket'e, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük yüzbinde 5,5 oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir. Söz konusu ücret Şirket ve portföy yöneticisi arasında Portföy Yönetim Sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

Fon işletim gideri kesintisinin yıllık olarak karşılığı yaklaşık %2'dir.

### BÖLÜM C : EMEKLİLİK ŞİRKETİ İLE PORTFÖY YÖNETİMİ VE SAKLAMA HİZMETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

#### I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler :

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inanlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No:03/12/2002 ve Sayı : B.02.1.HM.0.SGM.0.2.3.1 No:20/12/2002 81315 (Dönüşüm İzni)
- b. Faaliyet İzin Tarihi ve No:07/07/2003 ve 42286 (Emeklilik Ruhsat)
- c. Merkez Adresi : Yapı Kredi Plaza A Blok Büyükdere Cad. 34330 Levent/İSTANBUL
- d. Telefon No : 0212 336 76 00
- e. Faks No : 0212 336 79 79
- f. E-Posta : [bilgi@ykemeklilik.com](mailto:bilgi@ykemeklilik.com)
- g. İnternet Adresi : [www.ykemeklilik.com](http://www.ykemeklilik.com)

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Bölge Bilgileri:

MÜDÜRLÜK	ADRES	TELEFON NO	FAKS NO
Güney Bölge Müdürlüğü	Ziya Paşa Bulvarı Hocaođlu Apt.	0322 457 60 33	0322 450 00 34

	No: 72/A Seyhan/ADANA		
İç Anadolu Bölge Müdürlüğü	Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:70/2 Maltepe/ ANKARA	0312 232 56 76	0312 205 10 88
Marmara 1 Bölge Müdürlüğü	Atatürk Cad. No: 25/4 BURSA	0224 224 30 23	0224 280 90 32
Ege Bölge Müdürlüğü	Halit Ziya Bulvarı No:74/1 Alsancak/İZMİR	0232 498 66 66	0232 466 21 73
Akdeniz Bölge Müdürlüğü	Recep Peker Cad. Antalya 2000 İş Mrk.K:3 ANTALYA	0242 322 99 11	0242 314 11 04
Merkez Bölge Müdürlüğü	Yapı Kredi Gayrettepe İş Merkezi Yıldız Posta Cad.No:4 Kat:7/8 Gayrettepe İSTANBUL	0212 355 95 00	0212 355 95 99
Kadıköy Bölge Müdürlüğü	Şehit Mehmet Fatih Öncül Sk No:1 Kat:7 Kozyatağı İSTANBUL	0216 571 46 00	0216 571 46 96
Eminönü Bölge Müdürlüğü	Yapı Kredi Gayrettepe İş Merkezi Yıldız Posta Cad.No:4 Kat: 9/10 Gayrettepe İSTANBUL	0212 336 37 00	0212 336 38 00

## II. Portföy Yönetim Hizmeti :

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nden portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü emeklilik şirketi ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- Kuruluş İzin Tarihi ve No : 18/07/2001 ve 460373/407955
- Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 22/01/2002 ve PYS/PY-16/11

- c. Merkez Adresi : Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok  
Kat:13- 14 34330 Levent/ İSTABUL
- d. Telefon No : 0212 385 48 48
- e. Faks No : 0212 325 01 23
- f. E-Posta : [info@ykportfoy.com.tr](mailto:info@ykportfoy.com.tr)
- g. İnternet Adresi : [www.ykportfoy.com.tr](http://www.ykportfoy.com.tr)

Portföy Yöneticisi, Fon portföyünün Portföy Yönetim Sözleşmesi, Şirket'in risk tercihleri, Fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Yönetmelik çerçevesinde yönetmekten sorumludur. Portföy Yöneticisi, Fon'un içtüzük hükümleri ve fon yönetim stratejisi doğrultusunda sağlıklı bir şekilde yönetilebilmesi amacıyla Fon'un yatırım yapacağı varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında yeterli tecrübeye sahip yeterli sayıda uzman portföy yöneticisi atanmasını ve fon yönetim işlemlerinin gerektirdiği yeterli mekan ve teknik donanımın kurulmasını sağlar. Portföy yöneticileri değiştiği takdirde yeni yöneticilerin adı soyadı Şirket'e derhal yazılı olarak Portföy Yöneticisi tarafından bildirilir. Şirket, portföy yöneticilerinin değişmesi halinde değişikliğin kendisine bildirildiği tarihten itibaren üç gün içinde tek taraflı olarak Portföy Yöneticisi'ne yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi feshedebilmektedir.

Fon portföyüne, hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınmaz ve portföyden bu değer altında varlık satılmaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için ise işlem gününde Fon lehine, alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır.

Borsada işlem gören varlıkların alım satımları borsa kanalıyla yapılır. Fon adına katılma belgelerinin alım satımı nedeniyle, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında Fon portföyüne alım veya Fon portföyünden satım zorunluluğu bulunuyorsa İMKB'ce belirlenen işlem kurallarına uyulur.

Portföy Yöneticisi, Fon portföyüne hisse senedi alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştirirken, Fon'u temsil eden müşteri numarasıyla İMKB'de işlem yapar.

Portföydeki varlıkların değerini Fon'un içtüzüğünde belirtilen Fon değerlendirme yöntemlerine göre Şirket belirler; Fon'un katılma belgelerinin ve Fon yönetiminin muhasebesi Şirket tarafından mevzuat hükümlerine uygun şekilde tutulur. Portföy Yöneticisi, portföy yönetimi dışındaki muhasebe ve operasyon işlemlerinde bulunmaz.

Portföy Yöneticisi, Fon adına yapılan alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştan kendi lehlerine bir menfaat sağlıyorsa, bu durumu Şirket'e açıklar.

Fon'a her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan ve günlük yüzbinde 5,5 oranında tahakkuk ettirilen fon işletim gideri kesintisi her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir. Şirket, portföy yönetimi komisyonu kriterleri çerçevesinde hesaplanan tutarı portföy yönetim sözleşmesi kapsamında her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde Portföy Yöneticisine ödemektedir. Bu kriterler; Fon'un getirisinin karşılaştırma ölçütünün performansının altında ya da üstünde kalması ve Kurucu'nun kurmuş olduğu emeklilik yatırım fonlarının, getiriye göre yapılan diğer emeklilik yatırım fonları arasında sıralamada aldığı yer olarak belirlenmiştir.

Fon'un nakit durumunun bu komisyonları ödemeye yeterli olmaması durumunda Portföy Yöneticisi'nin, Fon portföyü içinden gerekli kıymetleri satarak bu komisyonları Fon adına ödeme hakkı saklıdır.

Ayrıca tarafların karşılıklı olarak mutabık kalmaları şartıyla Portföy Yöneticisi'nin alacağı komisyon oranları değiştirilebilir.

Portföy Yöneticilerinin Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Murat ÖNER	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Portföy Yöneticisi	<p><b>2003-....</b> Emeklilik Fonları Bölümü Başkanı, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.</p> <p><b>2002-2003</b> Birim Yönetmeni, Hazine, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler</p> <p><b>1997 - 2002</b> Uzman , Hazine, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler</p> <p><b>1996 - 1997</b> Sabit Getirili Menkul Kıymetler Uzman, Karon Menkul Kıymetler</p>	14
		<p><b>2008-....</b> Portföy Yönetimi Direktörü, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.</p>	

Uğur BOGDAY	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Portföy Yöneticisi	<p><b>2002-2008</b> Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. – Yetkili Portföy Yöneticisi</p> <p><b>1999-2002</b> Koç Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. – Portföy Yöneticisi</p> <p><b>1998-1999</b> Koç Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. – Teknik Analist</p> <p><b>1996-1998</b> Yatırım Uzmanı – İfo Menkul Değerler A.Ş.</p>	14
Mürvet Gaye Vural	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Portföy Yöneticisi	<p>2010 Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.Portföy Yöneticisi,</p> <p><b>2004-2005</b> Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.-Portföy Yöneticisi,</p> <p>2004 Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.-Asistan Portföy Yöneticisi,</p>	13 yıl

### III. Saklama Hizmeti :

#### 1. Saklayıcı Kuruluş(lar) :

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası

araçları fon adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi Merkez Cad.  
Mecidiyeköy Yolu Sok. No: 6  
34381 Şişli/İSTANBUL
- b. Telefon No : 0212 315 25 25  
0212 315 22 22 (Alo-Takas)
- c. Faks No : 0212 315 25 26
- d. E-Posta : [bilgi@takasbank.com.tr](mailto:bilgi@takasbank.com.tr)
- e. İnternet Adresi : [www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)

## **2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliği'nin 28. maddesine göre; Saklayıcı, Takasbank ve/veya Kurulca yetkilendirilen diğer kuruluşlardır. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda Şirket, Kurul tarafından uygun görülme ve Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.

Takasbank tarafından bireysel emeklilik sistemindeki her katılımcıya sadece kendisine ait olacak ve değişmeyecek bir sicil numarası tahsis edilmektedir. Yatırımcılar, bu sicil numarasını kullanarak çeşitli emeklilik şirketleri alt hesaplarında bulunan kendilerine ait emeklilik yatırım fonu bakiyelerini Alo-Takas aracılığıyla öğrenebilmekte, faks özelliği bulunan telefon kullanarak hesap dökümlerini (ekstrelerini) isteğe bağlı olarak tek bir emeklilik şirketi bazında ya da tüm emeklilik şirketleri bazında yazılı olarak da alabilmektedirler.

Emeklilik şirketleri ile yatırımcılar arasında çıkabilecek herhangi bir uyuşmazlık durumunda, bireysel yatırımcıların almış oldukları hesap dökümleri hukuki olarak da delil teşkil edecek ve emeklilik yatırım fonlarının mülkiyetinin tespitini kolaylaştıracaktır. Müşteri İsmine Saklama sistemi kaydi sistemin temelini oluşturacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu, MİS (Müşteri İsmine Saklama) sistemini etkin bir şekilde kullanmaları konusunda yatırımcıların dikkatlerini çekmektedir. Bu sistem, yatırımcılara emeklilik yatırım fonlarını daha etkin bir şekilde kontrol ve takip olanağı sağlamaktadır.

## **BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:**

**I. Fon Kurulu Üyeleri**

<b>Fon Kurulu Üyeleri Adı /Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)</b>	<b>Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)</b>
Gülsevin YILMAZ	Genel Müdür – Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	<b>2009-....</b> Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür <b>2006-2009</b> Yapı Kredi Bankası A.Ş., Satış Grup Başkanı, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi <b>2003-2006</b> Koçbank A.Ş., Özel Bankacılık Satış Grup Başkanı	26 yıl
S.Bülent ERİŞ	Genel Müdür Yardımcısı – Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	<b>2003-...</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı <b>1999-2003</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Grup Başkanı	20 yıl
	Genel Müdür –	<b>2009-....</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür <b>2006-2009</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı <b>2002-2005</b>	18 yıl

Taylan TÜRKÖLMEZ	Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Grup Başkanı <b>1999-2002</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Fon Yönetimi Müdürü	
Emel BEK	Grup Başkanı – Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	<b>2008-....</b> Yapı Kredi Sigorta A.Ş. – Grup Başkanı <b>2000-2008</b> Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- Fon Yönetimi Müdürü	18 yıl
Hande OSMA	Grup Başkanı – Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	<b>2007-....</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Grup Başkanı <b>2003-2007</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. – Müdür <b>1995-2003</b> Güney S.M.M.M. A.Ş. Denetim Müdür	14 yıl

## FON KURULU’NUN ÇALIŞMA PRENSİPLERİ VE GÖREVLERİ

### ÇALIŞMA PRENSİPLERİ:

- Kurduğumuz emeklilik yatırım fonu ilgili işlemlerin takibi ve raporlanması amacıyla şirketimiz yönetim kurulu kararıyla en az üç kişiden oluşan Fon Kurulu atanır.
- Fon Kurulu Üyeleri ve İç Denetçisi “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”in onikinci maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen nitelikleri taşır.

- c) Fon Kurulu Üyeleri'ne, fonu üçüncü kişilere karşı temsil etmek üzere Şirket Yönetim Kurulu tarafından imza yetkisi verilir.
- d) Emeklilik yatırım fonu ilgili yazışmalarda Fon Kurulu Üyeleri'nin herhangi ikisinin imzasının olması yeterlidir.
- e) Fon Kurulu Üyesi'nin Şirket içinden atanmış olması durumunda, Şirket ile ilişkisinin kesilmesi ile Fon Kurulu Üyeliği kendiliğinden düşer.
- f) Fon Kurulu Üyesi'nin Şirket dışından atanmış olması durumunda, Üye'nin Fon Kurulu'na yazı ile bildirmesi ile Fon Kurulu Üyeliği kendiliğinden düşer.
- g) Fon Kurulu Üyesi'nin ya da İç Denetçi'nin ayrılması durumunda en geç altı iş günü içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yazı ile bildirilir. Yazı ekinde, yeni atanan kişinin ilgili göreve atanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı ile bu kişi ile ilgili olarak "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik"nin onikinci maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen hususların mevcudiyetini tevsik eden belgeler yer alır.
- h) Fon Kurulu Üyeleri süresiz seçilirler. Ancak Şirket lüzum görürse Yönetim Kurulu'nun kararıyla her zaman değiştirilmesi mümkündür.
- i) Fon Kurulu, ayda iki defadan az olmamak kaydıyla, her ayın birinci ve üçüncü pazartesi günü toplanır.
- j) Fon Kurulu Toplantı'larına, Fon İç Denetçisi de katılır.
- k) Fon Kurulu, gerekli gördüğü takdirde bilgi almak amaçlı olarak portföy yöneticisini çağırabilir.
- l) Fon Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır. Kararlar toplantıda hazır bulunanların çoğunluğu ile alınır.
- m) Fon Kurulu'nun görüşmeleri ve verilen kararlar Fon Kurulu Karar Defteri'ne yazılır ve hazır bulunanlar tarafından imzalanır.

### **GÖREVLER:**

- a) Fon faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon içtüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi,
- b) Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulması,
- c) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- d) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,

- e) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,
- f) Fon performansının takip edilmesi,
- g) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,
- h) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- i) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak, günlük, üç aylık ve yıllık olarak düzenlenecek, raporların hazırlanması,
- j) Günlük, üç aylık ve yıllık raporların en az on yıl süreyle şirket nezdinde saklanması sağlanması,
- k) İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- l) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi.
- m) Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın 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 karar alınması.

## II. Fon Denetçisi

Fon Denetçileri Adı /Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Elif SARIBAY	<b>2005-....</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.- Yönetmen <b>2003-2005</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - Uzman <b>2000-2003</b> Dış Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yönetici	7 yıl

**III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler**

<b>Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.'de Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler</b>	<b>Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)</b>
		<b>(Yıl-Şirket-Mevki)</b>	
Özcan ÇETİNKAYA	Uzman	<b>2005 - ...</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Fon Yönetimi – Uzman	5 yıl
Olgun YAVUZ	Uzman	<b>2006 - ....</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Fon Yönetimi – Uzman	4 yıl
<b>Yapı ve Kredi Bankası A.Ş'de Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler</b>	<b>Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)</b>
İsmi DURMUŞ	Fon Müdürü	<b>2007 -....</b> Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Hazine Operasyon Grubu Fon Hizmet Bölümü- Bölüm Başkanı <b>2005 – 2006</b> Koçbank A.Ş. Fon Hizmet ve Saklama Bölümü Yönetmeni <b>2003 -2005</b> Koçbank A.Ş. Operasyon Fon Hizmet ve Saklama Bölümü Yetkilisi <b>2002 – 2003</b> Koç Portföy Yönetimi A.Ş. Servis Yöneticisi	12 yıl
		<b>2008-....</b> Yapı ve Kredi Bankası	

Kadir AYGÜN	Fon Muhasebe / Operasyon Yöneticisi	A.Ş. Hazine Operasyon Grubu Fon Hizmet Bölümü- Yönetici  <b>2005-2008</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. -Yönetmen  <b>2000-2005</b> Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.- Şef	14 yıl
Gülşen SERDAROĞLU	Fon Muhasebeci si	<b>2007 - ....</b> Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Fon Hizmet Bölümü – Uzman  <b>2004-2007</b> AKBANK A.Ş. – Hazine ve Sermaye Piyasaları Yatırım Fonları Bölümü – Yönetmen Yrd.	6 yıl
Suzan ÇELEBİ	Fon Takas Sorumlusu	<b>2006 - ...</b> Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Fon Hizmet Bölümü – Uzman  <b>1992 – 2006</b> Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Hazine Operasyon EFT Merkezi  <b>1990 – 1992</b> Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Karaköy Şubesi	20 yıl

#### IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

<b>Görev</b>	<b>Görev Tanımı</b>
<b>Fon Operasyon Sorumlusu</b>	Fon ile ilgili kurucu nezdindeki operasyonel işlemlerin yapılması.
<b>Fon Müdürü</b>	Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili iş akışının sürekliliğini sağlamak, Fon Hizmet Birimi çalışanlarının yaptıkları işlemlerin günsonu kontrollerini kendisine sunulan çeşitli raporlara dayanarak yapmak, Fon Kurulu'na ve üst yönetime yollanacak raporların hazırlanmasında yöntem ve içerik belirleyerek koordinasyon sağlamak.
<b>Fon Muhasebecisi</b>	Fon raporlarının nakit giriş çıkışını kontrol etmek, Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.'den FTP ile otomatik olarak bildirilen fon alıŖ satıŖ emirleri doğrultusunda fon nakit akıŖ tablosunu güncelleyerek Portföy Yöneticisi'ne bildirmek. Portföy Yöneticisi'nin bildirdiği fon bazında günlük işlemler doğrultusunda portföy değerlerini güncellemek, fon birim fiyatlarını hesaplamak, ilgili taraflara iletme, muhasebe kayıtlarını oluŖturmak, SPK ve üst yönetime yollanacak raporları hazırlamak.
<b>Fon Takas Sorumlusu</b>	İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde Emeklilik Yatırım Fonu işlemlerinin varlık türleri ve portföy değerlemeleriyle ilgili bildirimler ile fon işlemleri ile ilgili sözleşme ve hesap bildirimlerini yapmak, depo bakiyelerinin kontrolünü yapmak, fon bazında günlük işlemler doğrultusunda portföy değerlerini güncellemek, fon birim fiyatlarını hesaplamak.

#### **V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan KiŖiler ile Fon ile İlgili KiŖi ve KuruluŖlar Arasındaki İliŖkiler**

Fon personeli, fon kurulu üyeleri ve fon denetçisi ile, emeklilik Ŗirketi ya da portföy yönetim Ŗirketinin ve bunların yöneticileri ile çalışanları arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki olmayıp, eŖ dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır.

### **BÖLÜME : FİNANSAL BİLGİLER**

#### **I. Fon Portföyünün OluŖumu ve Dağılımı**

Fon portföyünün oluŖturulmasına 14/01/2004 tarihinde başlanmış olup 14/01/2004 tarihinde avansın tamamen kullanılmasıyla fon portföyünün oluŖumu tamamlanmıştır. 20/02/2004 itibariyle portföy yapısı aŖađıda verilmiştir.

VARLIK TÜRÜ	20/02/2004	
	TUTARI (TL)	%
Borçlanma Senetleri	101,526,019,705	100.00
<b>PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>101,526,019,705</b>	<b>100.00</b>

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	20/02/2004 TUTARI (TL)
<b>1.Fon Portföy Değeri</b>	<b>101,526,019,705</b>
<input type="checkbox"/> Hazır Değerler (+)	629,245,673
<input type="checkbox"/> Borçlar (-)	73,826,992
-Yönetim Ücreti	100,366,498
- Diğer(Denetim Ücreti ve Ters Repo Stopaj Karşılığı)	346,707,250
<b>2.Net Varlık Değeri</b>	<b>101,708,191,630</b>
Dolaşımdaki Pay Sayısı	10,000,000
<b>3.Birim Pay Değeri</b>	<b>10,171</b>

BORÇ.SNT.	20/02/2004		
KIYMET TÜRÜ	Nominal Değer (TL)	Vade Tanımı	Rayiç Değer (TL)
<b>Ters Repo</b>	107,940,000,000	23/02/2004	82,156,361,644
<b>Hazine Bonosu</b>	20,000,000,000	21/04/2004	19,369,658,061

## II. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler

- a. Unvanı : Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
- b. Merkez Adresi : Büyükdere Cad.Beytem Plaza .No:22 K:9-10 Şişli İSTANBUL
- c. Telefon No : 0212 315 30 00
- d. Faks No : 0212 230 82 91
- e. İnternet Adresi : www.ey.com

## BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değerın tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin sözkonusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

1. Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle yapılır.
2. “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”in 25. maddesinde belirtilen esaslar ve Fon içtüzüğü çerçevesinde fon portföyündeki varlıkların değerlemesinde aşağıdaki esaslara uyulur:
  - a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.
  - b. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    1. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir.
    2. Değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan borçlanma araçları ile ters repo ve repolar ile borsa para piyasası işlemleri, son işlem günündeki günlük bileşik faiz oranı esas alınarak değerlendirilir.
3. Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32’nci maddesinde esaslara uygun olarak hazırlanmış üç aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir.
4. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket’in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak fon kurulu karar defterine yazılarak, Kurul’a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.
5. Fon’da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9’uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır.
6. Fon Paylarının Alımı:
  - Katkı payları üzerinden, yönetim gideri kesintisi yapıldıktan sonra kalan birikim tutarı ile katılımcının tercihi doğrultusunda belirlenen fon dağılım oranları doğrultusunda, emeklilik yatırım fonları satın alınır.

- Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliği Madde 15 gereği; Şirket, katkı paylarını, şirkete intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde yatırıma yönlendirmek zorundadır.
- Fon alım süresi:

Gün boyunca yapılan katkı payı tahsilatları ve plan veya fon dağılım değişiklikleri sonucu oluşan fon alım bilgileri portföy yönetim şirketine bir gün sonra iletilir ve Fon, Portföy Yönetici'sine alım bilgilerinin iletiildiği gün geçerli olan birim pay değerleri üzerinden satın alınarak, Şirket nezdindeki katılımcı fon hesaplarına yansıtılır.

#### 7. Fon Paylarının Satımı:

- Katılımcının emeklilik, başka bir emeklilik şirketine transfer, bireysel emeklilik sisteminden çıkış, plan değişikliği ve fon dağılım oran değişiklikleri taleplerinde sahip olduğu fonlar satılır. Katılımcının emekli olması, başka bir emeklilik şirketine transfer, bireysel emeklilik sisteminden çıkış işlemlerinde katılımcının sahip olduğu tüm fonlar satılır. Fon Dağılım oranı ya da plan değişikliği talebinde ise, var olan emeklilik yatırım fonları kompozisyonu ile talep edilen emeklilik yatırım fonları kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların satışı daha sonra alınması gerekenlerin alışı yapılmaktadır.

d. Emeklilik yatırım fonları satılırken ileri fiyat uygulamasına da başvurulmaktadır. Bu doğrultuda, satış talimatı verildikten sonraki farklı günlerde satışı gerçekleşecek fonların olması durumunda, fonların satışı, en son satılabilecek fona göre gerçekleştirilir. Bu fonda ileri fiyat uygulaması yapılmamaktadır.

#### e. Fon Satım Süresi:

Fon, Portföy Yönetici'sine satım bilgilerinin iletiildiği gün geçerli olan birim pay değerleri üzerinden satılarak, Şirket nezdindeki katılımcı fon hesaplarına yansıtılır.

Aşağıda portföyün değerlendirme şekline ve birim pay fiyatının hesaplanmasına bir örnek verilmiştir:

	19.02.2004	20.02.2004
<b>Tahvil Bono</b>	<b>19,332,948,000</b>	<b>19,369,658,000</b>
20,000,000,000 TL nominal bono		
Borsa Rayici	96,664,74	96,848.29
<b>Ters Repo</b>	<b>82,051,671,233</b>	<b>82,156,361,644</b>
82,000,000,000-TL 3 Günlük Ters Repo %23.20		82,156,361,644
82,000,000,000-TL O/N Ters Repo %23.00	82,051,671,233	

<b>Fon Portföy Değeri</b>	<b>101,384,619,233</b>	<b>101,526,019,644</b>
<b>Banka Bakiyesi</b>	<b>590,664,111</b>	<b>629,245,673</b>
<b>Borçlar</b>	<b>373,806,064</b>	<b>447,073,748</b>
Fon İşletim Kesintisi (yüzbinde 5.5) Borcu	83,592,243	100,366,498
Dibs Alım Borcu		
Diğer Borçlar	290,213,821	346,707,250
<b>Fon Toplam Değeri (Fon Portföy Değeri+Banka Bakiyesi+Alacaklar-Borçlar)</b>	<b>101,601,477,280</b>	<b>101,708,191,569</b>
Katılma Pay Sayısı	10,000,000	10,000,000
Emeklilik Yatırım Fonu Fiyatı	10,160	10,171

## BÖLÜM G : FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

### **İndirilebilecek Katkı Tutarları**

Bireysel emeklilik sisteminde katkı payları ücretlilerde yıllık ücretin, serbest meslek mensuplarında ise yıllık gelirin %10'unu ve asgari ücretin yıllık tutarını aşmamak üzere gelir vergisi matrahından indirilebilecektir. Bakanlar Kurulu %10 olarak belirlenen oranı %20'ye, asgari ücretin yıllık tutarını ise 2 katına kadar artırmaya yetkilidir.

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen katkı payları, ilk paragrafta belirtilen %10'luk sınırı aşmamak üzere doğrudan gider olarak yazılabilecektir.

### **Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi**

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

### **Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi**

Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin %25'i gelir vergisinden ve her türlü stopajdan müstesna olacaktır.

Emekliliğe hak kazandıktan sonra alınan ve % 25'i her türlü vergiden muaf olan emeklilik aylığı veya toplu paralar menkul sermaye iradı olarak kabul edilecek ve beyan yerine stopaj ile vergilendirilecektir. Sigorta ve emeklilik şirketleri ile emeklilik yatırım fonlarının kuruluşları dahil her türlü işlemlerinde düzenlenen kağıtlar damga vergisinden müstesna tutulacaktır.

Tüzel kişiliği haiz emekli sandıkları, yardım sandıkları ile emeklilik ve sigorta şirketleri tarafından;

- a) On yıl süreyle prim, aidat veya katkı payı ödemediği ayrılanlara yapılan ödemeler **%15**,

- b) On yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile diğer sandık ve sigortalardan on yıl süreyle prim veya aidat ödeyenlere ve vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler %10,
- c) Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler % 5,

oranında stopaja tabi olacaktır.

## **BÖLÜM H : KATILIMCILARIN HAKLARI:**

Fon'da oluşan kar, fon paylarının fon içtüzüğünde ve bu izahnamede belirtilen esaslara ve Kurul düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılımcılar seçtikleri bir fondan ayrılırken paylarını fona iade etmiş ve fon paylarını ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

## **BÖLÜM İ : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI**

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, Yapı Kredi Emeklilik A.Ş Genel Müdürlüğü'nde, Bölge Müdürlükleri'nde (Güney Bölge, İç Anadolu Bölge, Marmara 1 Bölge, Ege Bölge, Akdeniz Bölge, Merkez Bölge, Kadıköy Bölge, Eminönü Bölge) ve <http://www.ykemeklilik.com> internet sitesi'nde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir.

Ticaret Siciline tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunan içtüzük ve izahname değişikliklerinden katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlar ayrıca şirketin resmi internet sitesinde ve Türkiye çapında günlük yayım yapan iki gazetenin Türkiye baskısında ilan ettirilir. Yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir. İlanlara ilişkin gazeteler yayımını takip eden altı iş günü içerisinde Kurula gönderilir. Kurulca uygun görülmesi halinde fonun katılımcı sayısı ve katılımcı kitlesi dikkate alınarak farklı bildirim ve ilan esasları belirlenebilir. İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir.

Yeni bir fon tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu

birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alır. Bu durumda değerleme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Hazine Müstesarlığına bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

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

Dr. S. Bülent ERİŞ  
Genel Müdür Yardımcısı

Hande OSMA  
Grup Başkanı