

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 31/10/2008

Kayıt Belge No : EYF.118/1109

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

**FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI
LİKİT KAMU EMELİKLİLİK 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 SİTESİNDE 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 ETTİRİLMESİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

BÖLÜM A : GENEL ESASLAR

I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. bünyesinde birleşmesi sonucunda Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu"nın unvanı "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Bu izahname Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş Para Piyasası Likit Kamu 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 Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. "**ŞİRKET**", Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. "**PORTFÖY YÖNETİCİSİ**", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**SAKLAYICI KURULUŞ**", Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu 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 "**YÖNETMELİK**", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "**KAP**" olarak ifade edilecektir.

BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :

I.Tanıtıcı Bilgiler

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU
Fon'un Türü	PARA PİYASASI
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000,00 TL (Yüzmilyon) 10.000.000.000 (Onmilyar) PAY
Avans Tutarı	150.000,00 (Yüzellibin)TL

2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	26/09/2008	26/1043
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	26/09/2008	969-15666
Fon İçtüzüğü Tescili	06/10/2008	14531
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	13/10/2008	7166

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

1. Fonun Yatırım Stratejisi:

Fon portföyünün en az %80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla fon varlıklarını borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren fondur. TL cinsinden en düşük riskli fondur. Fonun ortalama vadesi 45 günü geçemeyecek ve fona 180 günden uzun vadeli para piyasası aracı alınmayacaktır. Alınan aktiflerin likit olmasına özellikle önem verilecektir.

Fonun Amacı: Enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunarak birikimlere Borsa İstanbul A.Ş. repo piyasası faiz oranlarına paralel bir getiri kazandırılması, para piyasası faiz hareketlerinin yaratacağı fırsat kazançlarından yararlanılmasıdır. Planlardaki faiz ve vade riski asgari düzeyde tutularak istikrarlı getiri performansı sağlamak hedeflenir.

Fonun Karşılaştırma Ölçütü : % 20 KYD TL Bono Endeksi 91 Gün, % 55 KYD O/N Repo Endeksi (brüt), % 10 KYD ÖST Endeksi (sabit), % 5 KYD ÖST Endeksi (değişken), % 5 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) , %5 BIST- KYD Özel Sektör TL Kira Sertifikası

2. Muhtemel Riskler

Fon portföyü ağırlıklı olarak T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen vadesine en fazla 180 gün kalmış TL cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır. Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla TL cinsinden DİBS getirilerinden faydalanmaktadır. Fon,faiz ve piyasa riski taşımaktadır. Fon düşük oranda özel sektör borçlanma araçlarına da yatırım yapmayı planlamaktadır ve buna bağlı olarak kredi ve likidite riski taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Fon içtüzüğü çerçevesinde fonun yatırım yapacağı para ve sermaye araçlarının azami ve asgari oranları:

VARLIK TÜRÜ	AÇIKLAMA	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri + Ters Repo		80	100
Kira Sertifikaları		0	20
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları		0	20

Yabancı Borçlanma Senetleri		0	20
Repo		0	10
Vadeli Mevduat /Katılma Hesapları		0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri		0	10
Türkiye’de ve Uluslararası Piyasalarda İhraç Edilen Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL-Döviz)		0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (TL-Döviz)		0	20

4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- Üç aylık dönemler itibariyle ödenen Kurul kayda alma ücreti,
- 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,
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

4.2. Fon Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi Hakkında Bilgiler

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 1,09 (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, bölüm B.II.4.1’de belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

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 % 0,00295 (yüzbindeikivirgüldoksanbeş) [yıllık yaklaşık % 1,077 (yüzdebirvirgülsıfıryetmişyedi)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket’e ve portföy yöneticisine ödenir. Söz konusu ücret Şirket ve portföy yöneticisi arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

01.01.2013 tarihinden itibaren her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşıp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkra da belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

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

I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler :

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- | | |
|-------------------------------|---|
| a. Kuruluş İzin Tarihi ve No | : 11/04/2013 - 06039 |
| b. Faaliyet İzin Tarihi ve No | : 29/01/2013 – 01653 |
| c. Merkez Adresi | : Sarıkanarya Sk. Yolbulan Plaza B Blok
No:16/5 34742 Kozyatağı-Kadıköy / İstanbul |
| d. Telefon No | : 216 665 28 00 |
| e. Faks No | : 216 665 28 01 |
| f. E-Posta | : info@fibaemeklilik.com.tr |
| g. İnternet Adresi | : www.fibaemeklilik.com.tr |

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. bölge müdürlükleri henüz yoktur. Ancak açılması durumunda bölge müdürlüklerine ilişkin adres ve telefon bilgilerine www.fibaemeklilik.com.tr adresinde yer alan "İletişim" başlığından ulaşılabilmektedir.

II. Portföy Yönetim Hizmeti :

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Fiba Portföy Yönetimi AŞ'den portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü emeklilik şirketi ile portföy yönetim şirketi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yönetim hizmeti; kanun, yönetmelik ile içtüzük, izahname ve portföy yönetim sözleşmesinin izin verdiği sınırlar dahilinde fon portföyüne varlık alınıp satılmasını ve bu varlıklarla ilgili olarak mevzuatta öngörülen hak ve mükellefiyetlerin yerine getirilmesini kapsar.

Portföy yönetim sözleşmesi ile emeklilik şirketi portföy yönetim şirketini, fon adına içtüzük ve izahnamede belirlenmiş yatırım yapılabilecek her türlü sermaye piyasası aracını borsalardan alıp satmaya, sermaye piyasası araçlarına ilişkin temettü, faiz kuponu ve anaparaları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya ve sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak mevzuatın imkan tanıdığı her türlü işlemi önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya vekil tayin ettiğini kabul ve beyan eder.

Emeklilik şirketi, fonun yönetimi ile fona tahsis ettiği donanım ve personel hizmetleri karşılığı olarak tahsil ettiği fon işletim ücretinin portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen bir yüzdesini her ay sonunu izleyen hafta içinde portföy yönetim şirketine öder. Fon portföyünden halihazırda tahsil edilmekte olan fon işletim ücreti, emeklilik şirketi ile portföy yönetim şirketi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen kriterler çerçevesinde bir kısmı sabit ödeme bir kısmı da portföy yönetim şirketinin performansına bağlı olarak paylaşılabilir.

Taraflar arasındaki söz konusu paylaşım VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkına Tebliğ ile düzenlenen performansa dayalı ücretlendirme kapsamında olmayıp net varlık değeri üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Yabancı portföy yöneticilerinden hizmet alınmayacaktır.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No. : 13/09/2013 – 12233903-335.01-923-9584
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No. : 12/12/2013 – PYŞ.PY.56/1267
- c. Merkez Adresi : Emirhan Cad. Barbaros Plaza İş Merkezi
No:113
Kat:15 Dikilitaş, Beşiktaş, 34349 İstanbul
- d. Telefon No : (212) 381 72 90
- e. Faks No : (212) 227 56 25
- f. E-Posta : info@fibaportfoy.com.tr
- g. İnternet Adresi : www.fibaportfoy.com.tr

Portföy Yöneticilerinin Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Hakan Basri AVCI	Portföy Yöneticisi	2013-Devam Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel Müdür 2013-2013 Fibabanka A.Ş.-Bölüm Yöneticisi 02/2012 - 05/2013 ATIG Menkul Değerler A.Ş.-Genel Müdür 11/2009 - 02/2012 Meksa Yatırım A.Ş.-Genel Müdür Danışmanı 11/2008 - 11/2009 Delta Yatırım A.Ş.-Genel Müdür	23
Ruşen Fidda SÖZMEN	Portföy Yöneticisi	2013-Devam - Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.-Bölüm Yöneticisi 2011-2013- Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.-Direktör 2007-2011- Mira Menkul Değerler A.Ş.-Müdür	19
ATEŞ KAYMAK	Portföy	2015-Devam -Fiba Portföy Yönetimi	12

	Yöneticisi	A.Ş.-Bölüm Yöneticisi 2013-2015 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Yönetimi Departmanı / Müdür 2012-2013 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Yönetimi Departmanı / Yönetmen 2010-2012 Fortis Portföy A.Ş./BNP Paribas IP- SGMK Fon Yönetimi / Yönetici 2009-2010 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.- SGMK Fon Yönetimi / Yönetici Yardımcısı	
--	------------	--	--

III. Saklama Hizmeti :

1. Saklayıcı Kuruluşlar :

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İMKB 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 Abide-i Hürriyet Cad.
Mecidiyeköy Yolu Sok.No:286 Şişli 34381 İSTANBUL
- b. Telefon No : 212 315 25 25
- c. Faks No : 212 315 25 26
- d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
- e. İnternet Adresi : www.takasbank.com.tr

2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler

Bireysel Emeklilik sistemine dahil olan ve Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde alt hesap açılan katılımcılar, Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kendilerine gönderilecek ALOTAKAS erişim şifreleri aracılığıyla Takasbank sesli yanıt sistemi olan "ALOTAKAS" (0212 315 22 22) sisteminden kendilerine sunulan bilgilere ulaşabileceklerdir. Katılımcılar, ALOTAKAS aracılığıyla Takasbank nezdindeki emeklilik sistemine giriş tarihi, fon tanımları, fon pay adetleri, fon birim fiyatları, toplam portföy değeri bilgilerini öğrenebilecekler veya faks yoluyla ekstre alabileceklerdir.

BÖLÜM D: FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:

I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üyeleri Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Ömer MERT	Fon Kurulu Başkanı	2012-.....- Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.- Genel Müdür 2005-2012- Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.- Genel Müdür Yrd.	24

Fon Kurulu Üyeleri Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Hakan Basri AVCI	Fon Kurulu Üyesi	2013- Devam Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Genel Müdür Yardımcısı, 2013-2013 Fibabanka A.Ş Bölüm Yöneticisi 02/2012-05/2013 ATIG Menkul Değerler A.Ş Genel Müdür, 11/2009-02/2012 Meksa Yatırım A.Ş Genel Müdür Danışmanı 11/2008-11/2009 Delta Yatırım A.Ş Genel Müdür	23
Erol ÖZTÜRKOĞLU	Fon Kurulu Üyesi	2012-.....- Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.- Genel Müdür Yrd. 2007-2012- Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.- Birim Müdürü	21
Hasan TÜRKER	Fon Kurulu Üyesi	2013-Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.-Fon Yönetimi - Yönetmen 2010-2013 Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fon Hizmet Birimi – Yönetmen, 2009-2010 Deniz Emeklilik Finansman ve Fon Operasyon Bölümü - Yönetmen, 2005-2009 ING Emeklilik Fon Yönetimi Bölümü-Yönetmen Yrd.,	19

Fon Kurulu, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 13. maddesinde tanımlanan ve aşağıda belirtilen esaslar çerçevesinde faaliyet gösterir.

Fon faaliyetlerinin Şirket yönetim strateji ve politikalarına uygun, mevzuat, içtüzük ve izahnamelerdeki esaslar çerçevesinde yürütülmesinden, fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli olarak tutulmasından, fon adına yapılan sözleşmelerin mevzuata uygun olarak hazırlanmasından, fon portföyünün mevzuata uygun olarak değerlendirilmesinden ve birim pay değerinin doğru olarak hesaplanmasından, fon mali tablo ve raporlarının hazırlanmasından, fon performansının takip edilmesinden, fon ile ilgili kamuyu bilgilendirme şartları gereği her tür değişikliğin öngörülen süreler içerisinde yapılmasından, kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun olarak hazırlanmasından, olağanüstü durumlar ile ilgili karar alınmasından, iç kontrol sisteminin oluşturulmasından ve Şirket Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur.

Fon Kurulu bir başkan ve 3 üyeden oluşmakta olup, tüm üyelerin Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelikte belirtilen nitelikleri taşıması zorunludur.

Fon Kurulu her bir fon için ayrı ayrı belirleneceği gibi, birden fazla fon için tek bir Fon Kurulu da oluşturulabilir.

Fon Kurulu üyelerinden herhangi birinin ayrılması halinde, Şirket Yönetim Kurulu tarafından bir ay içerisinde yeni üye ataması yapılır. Üye sayısının 3'ün altına düşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu yeni üye ataması için derhal karar alır. Fon Kurulu, en az üç üye ile toplanır ve kararlar en az üç üye ile alınır. Fon Kurulu üyeleri, hukuki gereklere, kanun, yönetmelik ve

ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak karar metnini imzalamak sureti ile karar alır. Fon Kurulu, olağanüstü ve acil durumlar hariç en fazla 3 ayda bir toplanır.

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, Fon Kurulu üyelerinin acilen toplanması ve yazılı karar alınması sağlanır.

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

II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri Adı/Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Erman ELTUT	2006-2009- Fortisbank A.Ş.-İç Kontrol Yönetici 2009-2011 -TEB/Fortisbank A.Ş.-Kurumsal ve Ticari Krediler İzleme Yöneticisi 2011-2012 Denizbank A.Ş.-Kurumsal ve Özel Krediler Yöneticisi 2012 – Fibabanka A.Ş.- İç Kontrol Birim Yöneticisi	17

III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler

Fon hizmet birimi Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin irtibat bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No.215 Kat 5-6-7
34394 Şişli İstanbul, Türkiye
- b. Telefon No : 0212 336 73 45
- c. Faks No : 0212 282 23 57
- d. E-Posta : webinfo@finansinvest.com
- e. Internet Adresi : www.financeinvest.com

Fon Hizmet Biriminde Görevli Personel Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Berna Sema Yiğit Sevindi	Yatırım Fonları Müdürü	01/10/2015 – Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fon Hizmet ve Operasyon Bölümü Birim Yöneticisi	19 yıl

Fon Hizmet Biriminde Görevli Personel Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
		23/06/2015 -18/09/2015 Denizbank A.Ş. Fon Hizmet ve Operasyon Bölümü Bölüm Müdürü 01/06/2003-22/06/20015 (Denizbank A.Ş.'ye Bölüm Nakili) Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Hizmet ve Operasyon Bölümü Müdürü	
Eren KAHYA	Fon Muhasebe /Operasyon	04/04/2016- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili 2012-03/04/2016 Garanti Bankası A.Ş. Yetkili 2010- 2011 Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Uzman Yardımcısı	5
Ayşe TALAŞ	Fon Muhasebe /Operasyon	26.06.2015 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili Yardımcısı	1
Oğuz MERT	Fon Yönetimi / Yetkilisi	20.05.2015 Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş Fon Yönetimi / Yetkilisi	1

IV. Görev Tanımlarına İlişkin Bilgiler

Görev	Görev Tanımı
Yatırım Fonları Müdürü	Emeklilik yatırım fonları ile ilgili işlemlerin mevzuata uygun bir şekilde gerçekleşmesini sağlamak, fon pay fiyatının ve fon yasal raporlarının doğru olup olmadığını kontrol etmek
Yatırım Fonları Muhasebe Müdürü	Emeklilik yatırım fonları ile ilgili işlemlerin muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz gerçekleştirilmesini sağlamak
Yatırım Fonları Hizmet Müdürü	Emeklilik yatırım fonları ile ilgili operasyonel işlemlerin hızlı ve doğru bir biçimde sonuçlanmasını sağlamak, kontrol etmek, onaylamak
Yatırım Fonları Hizmet Yönetmeni	Emeklilik yatırım fonları ile ilgili operasyonel işlemleri gerçekleştirmek
Fon Yönetimi Yönetmeni	Emeklilik yatırım fonları ile ilgili iç kontrol faaliyetlerini gerçekleştirmek
Fon Yönetimi Yetkilisi	Emeklilik yatırım fonları ile ilgili operasyonel işlemleri ve fon rapor kontrol işlemlerini gerçekleştirmek

V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler

Fon personeli, fon kurulu üyeleri ve fon denetçisi ile, emeklilik şirketi ya da portföy yönetim şirketinin yöneticileri ile çalışanları arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhrî hısımlık bulunmamaktadır.

BÖLÜM E: FİNANSAL BİLGİLER

I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı

Fon portföyünün oluşturulmasına 10.10.2008 tarihinde başlanmış olup 10.10.2008 tarihinde avansın tamamen kullanılmasıyla fon portföyünün oluşumu tamamlanmıştır. İzahnamenin hazırlanma tarihi olan 10.10.2008 itibarıyla portföy yapısı aşağıda verilmiştir.

VARLIK TÜRÜ	20.10.2008	
	TUTARI (TL)	%
1. Ters Repo	150.062,05	100
PORTFÖY DEĞERİ	150.062,05	100

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	20.10.2008 TUTARI (TL)
1.Fon Portföy Değeri	149.199,01
▪Hazır Değerler (+)	625,00
▪Borçlar (-)	320,00
-Yönetim Ücreti	82,62
-Denetim Ücreti	237,38
2.Net Varlık Değeri	150.367,05
Dolaşımdaki Pay Sayısı	15.000.000
3.Birim Pay Değeri	0,010024

BORÇ.SNT.	20.10.2008		
KIYMET TÜRÜ	Nominal Değer (TL)	Vade Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Ters Repo	180.151	21/10/2008	150.062,05

Vadesiz Mevduat

Tarih:	Türü	Tutar
20.10.2008	(TL/Döviz)	
Vadesiz Mevduat	TL	625,00

II. Bağımsız Denetim Şirketi Hakkında Bilgiler

BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ HAKKINDA BİLGİLER

- a. Unvanı : Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
- b. Merkez Adresi : BJK Plaza Süleyman Seba Cad. No:48 B Blok Kat: 9
Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul
- c. Telefon No : 212 326 60 60
- d. Faks No : 212 326 60 50
- e. E-Posta : info @ pwc.com.tr
- f. İnternet Adresi : www.pwc.com.tr

BÖLÜM F: FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değerin 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 söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

"Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları :

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesinde Yönetmelik'in 25. maddesinde yer alan esaslara uyulur.

Pay fiyatlarının hesaplanma ve katılımcılara duyurulma esasları:

Fon payları, temsil ettiği değerin 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 söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar izahnamede belirlenir ve belirlenen esaslara göre hesaplanan pay değerinin, müteakip iş günü katılma belgelerinin alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım-satımlarda bu fiyat geçerli olur.

Olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının, fon fiyatının tespiti ve payların alım satımına ilişkin usuller:

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.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde fon kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na 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.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar:

Bireysel Emeklilik Sistemine dahil olan katılımcıların, alım satım işlemlerinin kurucu tarafından ve kurucu nezdinde yer alan hesaplar aracılığıyla yapılması esastır.

Katılımcılardan tahsil edilen katkı paylarının şirkete saat 11:00'a kadar ulaşması durumunda, katkı payları aynı gün, bu saatten sonra gelen katkı payları ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.

Katılımcılardan saat 11:00'a kadar iletilen fon satım işlemleri aynı gün, bu saatten sonra iletilen işlemler ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.

Katılımcılardan saat 11:00'a kadar iletilen fon alım satım işlemleri o gün için ilan edilen fiyattan, bu saatten sonra iletilen işlemler ertesi günü ilan edilecek fiyattan gerçekleşir ve katılımcı hesabına yansır.

Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün olması halinde ise fon alım saati 10:00'dır.

Fon portföy ve fon fiyat hesaplamasına ilişkin örnek:

Kıymet	T	T+1
Tahvil Bono	250.000,00	250.200,00
Repo	50.500,00	50.600,00
Fon Portföy Değeri	300.500,00	300.800,00
Borçlar	150,00	165,00
Fon Net Varlık Değeri	300.350,00	300.635,00
Katılma Pay Sayısı	30.000.000	30.000.000
Brim Pay Değeri	0,010012	0,010021

BÖLÜM G: VERGİLENDİRME

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 yaptıkları 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.

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 tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

BÖLÜM i: KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, Genel Müdürlük ve Bölge Müdürlükleri ile ŞİRKET'in internet sayfasında (www.fibaeemeklilik.com.tr)' 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 Türkiye çapında yayım yapan en yüksek tirajlı beş gazetenin ikisinin 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, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alır. Bu durumda değerlendirme 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 Müsteşarlığına 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.

01/11/2016

Fon Kurulu Üyesi
HASAN TÜRKER
Yönetmen

Fon Kurul Üyesi
EROL ÖZTÜRKOĞLU
Genel Müdür Yardımcısı