

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
LİKİT-KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ

“Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu” tanıtım formunun (A.I.), (A.II.), (A.III.), (A.IV.), (B.I.), (B.II.), (B.III.) ve (B.IV.) maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 9/01/14 tarih ve 12233903-29 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Amacı

Madde No: A.I

Fonun amacı, fon portföyüne portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen vadesine en fazla 180 gün kalan Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları ve bunlara dayalı Ters Repolara fon portföyünde yer vererek faiz geliri elde etmektir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Amacı

Madde No: A.I

Fonun amacı, ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, vadesine en fazla 184 gün kalan borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya fon portföyünün en az %80’i oranında yer vererek faiz geliri elde etmektir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Madde No: A.II

Fonun amacı, portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen vadesine en fazla 180 gün kalan devlet tahvili ve hazine bonoları ile bunlara dayalı ters repolara ve yine vadesine en fazla 180 gün kalan özel sektör borçlanma araçlarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, gelire endeksli senetlere, gelir ortaklığı senetlerine, vadeli mevduata, katılım hesaplarına ve Takasbank Borsa Para Piyasası işlemlerine fon portföyünde yer vererek faiz geliri elde etmektir. Menkul kıymet seçiminde likidite riski göz önünde bulundurulurken, portföydeki devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör borçlanma araçları, ters repo vb. para ve sermaye piyasası araçlarının dağılımına faiz riski göz önünde bulundurularak karar verilir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile varantlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

Bu fon aynı zamanda, katkı paylarının emeklilik planları kapsamındaki fonlara yönlendirilmesi aşamasına kadar geçen sürede katkı paylarının nemalandırılması amacıyla da kullanılabilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

- %30 KYD TL Bono Endeksleri 91 Gün
- %58 KYD ON Repo (Brüt) Endeksi
- %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)
- % 10 KYD OST Endeksi (sabit)
- % 1 KYD OST Endeksi (değişken)

Fonun yatırım stratejisi:

- %0-30 Devlet Tahvili/Hazine Bonosu,
- %30-60 Ters repo/Borsa Para Piyasası İşlemleri
- %0-20 Mevduat/katılım hesabı
- %10-40 Sabit getirili Türk özel sektör borçlanma araçları
- %0-30 Değişken getirili Türk özel sektör borçlanma araçları
- %0-20 Varlığa dayalı menkul kıymetler
- %0-20 gelire endeksli senet
- %0-20 gelir ortaklığı senetleri

Borsa para piyasası işlemleri fon portföy değerinin en fazla %20'si oranında yapılacaktır.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Madde No: A.II

Fonun amacı, portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, vadesine en fazla 184 gün kalan borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya fon portföyünün en az %80'i oranında yer vererek faiz geliri elde etmektir. Fon portföyünde, belirtilen yatırım araçlarına ek olarak, varlığa dayalı menkul kıymetlere, gelire endeksli senetlere, gelir ortaklığı senetlerine, vadeli mevduata, katılım hesaplarına ve Takasbank Para Piyasası işlemlerine portföyün en fazla %20'si kadar yer verilebilir. Varlık seçiminde likidite riski göz önünde bulundurulurken, portföydeki devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör borçlanma araçları, ters repo vb. para ve sermaye piyasası araçlarının dağılımına faiz riski göz önünde bulundurularak karar verilir.

Bu fon aynı zamanda, katkı paylarının emeklilik planları kapsamındaki fonlara yönlendirilmesi aşamasına kadar geçen sürede katkı paylarının nemalandırılması amacıyla da kullanılabilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

- %30 KYD TL Bono Endeksleri 91 Gün
- %58 KYD ON Repo (Brüt) Endeksi
- %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)
- % 10 KYD OST Endeksi (sabit)
- % 1 KYD OST Endeksi (değişken)

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Madde No: A.III

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu, portföyünü kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemleri de dahil, para piyasası fonu tanımında yer alan para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren bir fondur. Dolayısıyla fonun karşılaşılabileceği en büyük risk, faiz riski olarak görünmektedir. Ancak fon portföyünde, vadesine en fazla 180 gün kalmış para ve sermaye piyasası araçları taşınabildiği için bu risk sınırlıdır. Piyasadaki faiz dalgalanmalarına bağlı olarak portföyde taşınan menkul kıymetlerin değeri etkilenebilmektedir. Faiz dalgalanmalarından uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetler kısa vadeliyle oranla daha fazla etkilenebilmektedir. Fonun yönetiminde piyasa faiz beklentilerine uygun olarak portföydeki kamu/özel sektör borçlanma senedi - ters repo oranı ve portföy ortalama vadesi üzerinde doğru zamanlama ile değişiklik yapılması, risklerin arttığı dönemde portföydeki ters repo oranı arttırılarak risklerin minimize edilmesi hedeflenmektedir. Fon portföyüne menkul kıymet alımlarında genellikle likit menkul kıymetler tercih edilecek ve belli menkul kıymetlerde yoğunlaşmak yerine riskin dağıtılması esasına göre mümkün olduğunca çeşitlendirilmiş ve ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan bir portföy oluşturulacaktır. Bununla birlikte muhtemel yatırım riskleri aşağıda sıralanmıştır:

Genel Piyasa Riski

Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, hisse senedi fiyatı vs) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak fon portföy değerinde ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Fon, yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere yatırım dönemi boyunca açıktır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, fon portföyünde yer alan Türk Lirası Türk Lirası ve yabancı para cinsi faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeniyle fonun net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalabileceği zarar ihtimalini ifade eder.

Likidite Riski

Fon portföyünün nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit girişine veya hazır değere sahip bulunmaması, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğraması ihtimalidir.

Karşı Taraf Riski

Karşı taraf riski, borçlanma araçlarına yapılan yatırımlarda yatırım yapılan ülke hazineleri de dahil olmak üzere karşı tarafın borcunu ödeyememe riskidir. Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesinin sebepleri ise genelde iflas etmesi veya ödeme aczi içine girmesidir. Bu gibi durumlarda fonun işlem yaptığı tüzel kişilik temerrüde düşmektedir. İşlemleri kanıtlayan ve destekleyen bir işlem belgesi mevcut olsa ve bu belge her iki tarafça imzalanmış olsa dahi temerrüde düştüğünde karşı taraf, kabul edilen getiriyi sağlayamayabilir.

Kur Riski

Portföy yatırımları söz konusu olduğunda, akla gelen ilk risk kur riskidir. Hem geçmiş, hem de beklenen getiriler kur farklarına göre ayarlanmalıdır. Özellikle geleceğe yönelik yapılan tahminlerde, beklenen getiriler hem finansal varlık getirisini, hem de kur değişimini dikkate almalıdır. Kur riskine, 1994 ve 2001 yılında ülkemizde yaşanan yüksek oranlı devalüasyonları örnek gösterebiliriz. Kur riski, sadece yüksek enflasyonla yaşayan, belirsizliğin ortama hakim olduğu, gelişmekte olan ülke piyasalarına özgü bir sorun değildir. Gelişmiş ülke piyasalarına yapılan yatırımlarda da ciddi çapta kur riskleri söz konusu olabilmektedir.

Korelasyon Riski

Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazandıkları ya da değer kaybettiği gözlenmektedir. Bu bağlamda, korelasyon riski, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan ilişkisi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Operasyonel Risk

Kredi ya da piyasa riski ile ilgili olmayan nedenlerden dolayı operasyonlar sonucunda zarar oluşması ihtimali operasyonel risk olarak adlandırılabilir. 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.

Yoğunlaşma Riski

Yoğunlaşma riski, belli bir varlığa ve/veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Yasal Risk

Yasal risk, fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle, vergi mevzuatında olabilecek değişiklikler fonun fiyatını etkileyebilecektir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Madde No: A.III

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, portföyünü kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemleri de dahil, para piyasası fonu tanımında yer alan para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren bir fondur. Dolayısıyla fonun karşılaşabileceği en büyük risk, faiz riski olarak görülmektedir. Ancak fon portföyünde, vadesine en fazla 184 gün kalmış para ve sermaye piyasası araçları taşınabildiği için bu risk sınırlıdır. Piyasadaki faiz dalgalanmalarına bağlı olarak portföyde taşınan varlıkların değeri etkilenebilmektedir. Faiz dalgalanmalarından uzun vadeli sabit getirili varlıklar kısa vadeliyle oranla daha fazla etkilenebilmektedir. Fonun yönetiminde piyasa faiz beklentilerine uygun olarak portföydeki kamu/özel sektör borçlanma senedi - ters repo oranı ve portföy ortalama vadesi üzerinde doğru zamanlama ile değişiklik yapılması, risklerin arttığı dönemde portföydeki ters repo oranı arttırılarak risklerin minimize edilmesi hedeflenmektedir.

Fon portföyüne varlık alımlarında genellikle likit varlıklar tercih edilecek ve belli varlıklarda yoğunlaşmak yerine riskin dağıtılması esasına göre mümkün olduğunca çeşitlendirilmiş ve ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan bir portföy oluşturulacaktır.

Bununla birlikte muhtemel yatırım riskleri aşağıda sıralanmıştır:

Genel Piyasa Riski

Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, hisse senedi fiyatı vs) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak fon portföy değerinde ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Fon, yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere yatırım dönemi boyunca açıktır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, fon portföyünde yer alan Türk Lirası Türk Lirası ve yabancı para cinsi faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeniyle fonun net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalabileceği zarar ihtimalini ifade eder.

Likidite Riski

Fon portföyünün nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit girişine veya hazır değere sahip bulunmaması, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğraması ihtimalidir.

Karşı Taraf Riski

Karşı taraf riski, borçlanma araçlarına yapılan yatırımlarda yatırım yapılan ülke hazineleri de dahil olmak üzere karşı tarafın borcunu ödeyememe riskidir. Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesinin sebepleri ise genelde iflas etmesi veya ödeme aczi içine girmesidir. Bu gibi durumlarda fonun işlem yaptığı tüzel kişilik temerrüde düşmektedir. İşlemleri kanıtlayan ve destekleyen bir işlem belgesi mevcut olsa ve bu belge her iki tarafça imzalanmış olsa dahi temerrüde düştüğünde karşı taraf, kabul edilen getiriye sağlayamayabilir.

Kur Riski

Portföy yatırımları söz konusu olduğunda, akla gelen ilk risk kur riskidir. Hem geçmiş, hem de beklenen getiriler kur farklarına göre ayarlanmalıdır. Özellikle geleceğe yönelik yapılan tahminlerde, beklenen getiriler hem finansal varlık getirisini, hem de kur değişimini dikkate almalıdır. Kur riskine, 1994 ve 2001 yılında ülkemizde yaşanan yüksek oranlı devalüasyonları örnek gösterebiliriz. Kur riski, sadece yüksek enflasyonla yaşayan, belirsizliğin ortama hakim olduğu, gelişmekte olan ülke piyasalarına özgü bir sorun değildir. Gelişmiş ülke piyasalarına yapılan yatırımlarda da ciddi çapta kur riskleri söz konusu olabilmektedir.

Korelasyon Riski

Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazandıkları ya da değer kaybettiği gözlenmektedir. Bu bağlamda, korelasyon riski, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan ilişkisi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Operasyonel Risk

Kredi ya da piyasa riski ile ilgili olmayan nedenlerden dolayı operasyonlar sonucunda zarar oluşması ihtimali operasyonel risk olarak adlandırılabilir. 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.

Yoğunlaşma Riski

Yoğunlaşma riski, belli bir varlığa ve/veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Yasal Risk

Yasal risk, fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle, vergi mevzuatında olabilecek değişiklikler fonun fiyatını etkileyebilecektir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Madde No: A.IV

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu düşük riskli, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir.

Fon portföyünde yer alabilecek para ve sermaye piyasası araçları ve dağılımı aşağıdaki gibidir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Vadeli-Vadesiz Mevduat (TL-Döviz) / Katılım Hesabı (TL-Döviz)	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	20
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	0	15

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile varantlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

Fon, Kurulun Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11 inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç verme ve alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Genel Bilgiler – Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Madde No: A.IV

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu düşük riskli, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili varlıklara ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir.

Fon portföyünde yer alabilecek para ve sermaye piyasası araçları ve dağılımı aşağıdaki gibidir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu İç Borçlanma Araçları	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo	0	100
Vadeli Mevduat (TL-Döviz) / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Kamu Kira Sertifikaları	0	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	0	15

Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir ve fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Vergi Düzenlemeleri

Madde No: B.I

İndirilebilecek Katkı Tutarları

Bireysel emeklilik sisteminde katkı payları ücretlilerde ödendiği ayda elde edilen 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, yıllık tavanı ise asgari ücretin yıllık tutarının 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 ödemedi 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.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Teşvikler ve Vergilendirme

Madde No: B.I

Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılır.

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

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.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

Madde No: B.II

Bireysel emeklilik sistemine medeni hakları kullanma ehliyetine haiz kişiler, emeklilik şirketi ile bir bireysel emeklilik sözleşmesi imzalamak veya grup emeklilik sözleşmelerine üye olmak suretiyle katılabilirler.

Katılımcının seçmiş olduğu emeklilik planında belirtilen asgari katkı payı tutarı, ödeyebileceği en düşük tutardır. Katılımcı, dilerse asgari katkı payından daha yüksek tutarlarda katkı payı da ödeyebilir. Katkı payları emeklilik sözleşmesinde belirtilen şekilde aylık, 3 aylık, 6 aylık veya yıllık olarak ödenebilir. Katılımcı düzenli olarak yapacağı katkı payı ödemelerinden başka topluca ara katkı payı ödemeleri de yapabilir.

Ödenen katkı paylarından emeklilik planında belirtilen kesintiler yapıldıktan sonra kalan tutar şirkete intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde katılımcının seçmiş olduğu emeklilik planında belirtilen emeklilik yatırım fonlarında yatırıma yönlendirilir. Katılımcının mevcut emeklilik planını ve ödediği katkı payının bireysel emeklilik planında tanımlanan fonlar arasındaki dağılımını yılda en fazla altı defa değiştirme hakkı mevcuttur.

Katılımcı katkı payının bireysel emeklilik planında tanımlanan fonlar arasındaki dağılım oranlarını;

a) Değişiklik talebinde bulunduğu tarihten itibaren ödeyeceği katkı payı tutarlarını

b) Bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini

c) Bireysel emeklilik hesabındaki birikimler ile değişiklik talebinde bulunduğu tarihten itibaren ödeyeceği katkı payı tutarlarını kapsamak üzere yeniden belirleyebilir.

Emeklilik şirketi katılımcının talebine ve mevzuata uygun olarak bireysel emeklilik hesabındaki fonlarıyla ilgili değişiklikleri yapar.

Katılımcı dilerse, emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren en az 1 yıl geçtikten sonra bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini başka bir emeklilik şirketine aktarabilir. Emeklilik şirketi katılımcının talebine ve mevzuata uygun olarak aktarım işlemlerini yapar.

Emeklilik sözleşme süresi içinde katılımcı herhangi bir anda veya sürekli işgöremezlik durumunun ortaya çıkması halinde bireysel emeklilik sisteminden birikimlerini alarak çıkabilir. Katılımcının ayrılma talebinde bulunması halinde bireysel emeklilik hesabındaki birikimler emeklilik sözleşmesi hükümlerine göre ödenir.

Katılımcının vefat etmesi halinde varsa lehtarı veya kanuni mirasçıları katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin ödenmesini talep edebilir.

Katılımcı sisteme giriş tarihinden itibaren en az on yıl sistemde bulunmak koşulu ile 56 yaşını tamamladıktan sonra emekliliğe hak kazanır. Sistemde on yıl bulunma koşulu, katılımcının birikimlerini almaksızın ilk emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren bireysel emeklilik sisteminde on tam yıl kalması kaydıyla on yıl süreyle asgari katkı payı ödemesi veya emeklilik planları dahilinde on yıllık asgari katkı payı ödemesine karşılık gelecek toplu katkı payı tutarını tutarını ödemesi halinde yerine gelmiş olur.

Emekliliğe hak kazanan katılımcı, bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin bir kısmının veya tamamının defaten ödenmesini ya da emeklilik şirketi ile yapacağı yıllık gelir sigortası sözleşmesi vasıtasıyla kendisine maaş bağlanmasını talep edebilir. Şirket, katılımcının kısmen veya tamamen ödeme talebini, katılımcının emeklilik sözleşmesi gereği hak sahibi olduğu tarihten itibaren yedi iş günü içinde yerine getirmekle yükümlüdür. Katılımcının birikimlerinin ödenmesini talep etmesi veya hayat sigorta branşı ruhsatını haiz bir emeklilik şirketi veya hayat sigorta şirketi ile yıllık gelir sigortası sözleşmesi yapması halinde, hesabındaki birikimler katılımcının yazılı bildiriminin şirkete ulaştığı tarihi takip eden en geç yedi iş günü içinde kendisine ödenir veya ilgili şirkete aktarılır.

Emekliliğe hak kazanan katılımcı, birikimlerini almadığı ve emeklilik sözleşmesinde aksine hüküm bulunmadığı hallerde bireysel emeklilik hesabına katkıda bulunmaya devam edebilir.

Alım Talimatları

Yatırımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ile tatil günlerinde gelen talimatlar bir sonraki iş günü gelmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı ile gerçekleştirilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar 13:30'dan önce gelen emirlerde ilgili gün katılma payı alımında kullanılırken, 13:30'dan sonra ve tatil günlerinde gelen tahsilatlar izleyen ilk işlem günü katılma payı alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ile tatil günlerinde gelen talimatlar bir sonraki iş günü gelmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verildiği gün, iade talimatının ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ilk işlem gününde geçerli olan fiyat üzerinden aynı gün yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

Madde No: B.II

Bireysel emeklilik sistemine medeni hakları kullanma ehliyetine haiz kişiler, emeklilik şirketi ile bir bireysel emeklilik sözleşmesi imzalamak veya grup emeklilik sözleşmelerine üye olmak suretiyle katılabilirler.

Katılımcının seçmiş olduğu emeklilik planında belirtilen asgari katkı payı tutarı, ödeyebileceği en düşük tutardır. Katılımcı, dilerse asgari katkı payından daha yüksek tutarlarda katkı payı da ödeyebilir. Katkı payları emeklilik sözleşmesinde belirtilen şekilde aylık, 3 aylık, 6 aylık veya yıllık olarak ödenebilir. Katılımcı düzenli olarak yapacağı katkı payı ödemelerinden başka topluca ara katkı payı ödemeleri de yapabilir.

Ödenen katkı paylarından emeklilik planında belirtilen kesintiler yapıldıktan sonra kalan tutar şirkete intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde katılımcının seçmiş olduğu emeklilik planında belirtilen emeklilik yatırım fonlarında yatırıma yönlendirilir. Katılımcının mevcut emeklilik planını ve ödediği katkı payının bireysel emeklilik planında tanımlanan fonlar arasındaki dağılımını yılda en fazla altı defa değiştirme hakkı mevcuttur.

Katılımcı katkı payının bireysel emeklilik planında tanımlanan fonlar arasındaki dağılım oranlarını;

- a) Değişiklik talebinde bulunduğu tarihten itibaren ödeyeceği katkı payı tutarlarını
- b) Bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini
- c) Bireysel emeklilik hesabındaki birikimler ile değişiklik talebinde bulunduğu tarihten itibaren ödeyeceği katkı payı tutarlarını kapsamak üzere yeniden belirleyebilir.

Emeklilik şirketi katılımcının talebine ve mevzuata uygun olarak bireysel emeklilik hesabındaki fonlarıyla ilgili değişiklikleri yapar.

Katılımcı dilerse, emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren en az 1 yıl geçtikten sonra bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini başka bir emeklilik şirketine aktarabilir. Emeklilik şirketi katılımcının talebine ve mevzuata uygun olarak aktarım işlemlerini yapar.

Emeklilik sözleşme süresi içinde katılımcı herhangi bir anda veya sürekli iş göremezlik durumunun ortaya çıkması halinde bireysel emeklilik sisteminden birikimlerini alarak çıkabilir. Katılımcının ayrılma talebinde bulunması halinde bireysel emeklilik hesabındaki birikimler emeklilik sözleşmesi hükümlerine göre ödenir.

Katılımcının vefat etmesi halinde varsa lehdarı veya kanuni mirasçıları katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin ödenmesini talep edebilir.

Katılımcı sisteme giriş tarihinden itibaren en az on yıl sistemde bulunmak koşulu ile 56 yaşını tamamladıktan sonra emekliliğe hak kazanır. Sistemde on yıl bulunma koşulu, katılımcının birikimlerini almaksızın ilk emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren bireysel emeklilik sisteminde on tam yıl kalması kaydıyla on yıl süreyle asgari katkı payı ödemesi veya emeklilik planları dahilinde on yıllık asgari katkı payı ödemesine karşılık gelecek toplu katkı payı tutarını ödemesi halinde yerine gelmiş olur.

Emekliliğe hak kazanan katılımcı, bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin bir kısmının veya tamamının defaten ödenmesini ya da emeklilik şirketi ile yapacağı yıllık gelir sigortası sözleşmesi vasıtasıyla kendisine maaş bağlanmasını talep edebilir. Şirket, katılımcının kısmen veya tamamen ödeme talebini, katılımcının emeklilik sözleşmesi gereği hak sahibi olduğu tarihten itibaren yedi iş günü içinde yerine getirmekle yükümlüdür. Katılımcının birikimlerinin ödenmesini talep etmesi veya hayat sigorta branşı ruhsatını haiz bir emeklilik şirketi veya hayat sigorta şirketi ile yıllık gelir sigortası sözleşmesi yapması halinde, hesabındaki birikimler katılımcının yazılı bildiriminin şirkete ulaştığı tarihi takip eden en geç yedi iş günü içinde kendisine ödenir veya ilgili şirkete aktarılır.

Emekliliğe hak kazanan katılımcı, birikimlerini almadığı ve emeklilik sözleşmesinde aksine hüküm bulunmadığı hallerde bireysel emeklilik hesabına katkıda bulunmaya devam edebilir.

Pay Alım Talimatları

Katılımcılar için ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilen pay alım talimatları talimatın verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilen talimatlar ile tatil günlerinde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar 13:30'dan önce gelen emirlerde ilgili gün katılma payı alımında kullanılırken, saat 13:30'dan sonra ve tatil günlerinde gelen tahsil edilen tutar izleyen ilk iş günü katılma payı alımında kullanılır.

Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilen pay satım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilen talimatlar ile tatil günlerinde verilen talimatlar bir sonraki iş günü gelmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Payı bedelleri; iade talimatının, ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verildiği gün, iade talimatının ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat

13.30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ilk iş gününde geçerli olan fiyat üzerinden aynı gün katılımcılara ödenir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Maliyetler

Madde No: B.III

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., bireysel emeklilik faaliyetinin gerektirdiği giderlerin karşılanması amacıyla emeklilik planlarında aşağıda belirtilen gider kesintilerini yapar.

Giriş Aidatı: Katılımcının bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde öngörülen giderlerin katılımcıya veya katılımcının nam ve hesabına hareket eden kişiye yansıtılan kısmıdır.

Katılımcının başka bir emeklilik şirketinde mevcut bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini şirketimize aktarmak istemesi halinde düzenlenecek yeni emeklilik sözleşmesi için giriş aidatı alınmaz.

Giriş aidatının peşin olarak ödenmesinin kararlaştırıldığı hallerde, giriş aidatı emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla belirlenir.

Giriş aidatının peşin veya azami bir yıllık süre içinde taksitle ödenmesinin kararlaştırıldığı hallerde katılımcının emeklilik sözleşmesinde tayin edilen vadelerden herhangi birine ait giriş aidatı taksit tutarını veya peşin tutarını vadeyi takip eden üç ay içinde ödemenin yapılmadığı veya eksik yapıldığının tespiti halinde giriş aidatının ödenmemiş kısmı üç ayı takip eden ilk iş günü itibariyle katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinden indirilir.

Giriş aidatının ertelendiği hallerde, emeklilik şirketi tarafından, katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimleri üzerinden indirilecek tutar, indirim tarihinde geçerli olan asgari ücretin aylık tutarından fazla olamaz.

Giriş aidatı katılımcının bireysel emeklilik sistemine ödediği katkı paylarından ayrı olarak takip edilir.

Yönetim Gideri Kesintisi: Bireysel emeklilik faaliyetlerinin gerektirdiği giderlerin karşılanması için katkı payı üzerinden yapılan kesintidir.

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payı ödemeleri üzerinden azami yüzde % 8 oranını aşmamak ve emeklilik sözleşmesinde belirtilmek kaydıyla emeklilik planı bazında ve ödenen katkı payı tutarına ve türüne göre farklı oranlarda yönetim gideri kesintisi yapılabilir.

Fon İşletim Gideri Kesintisi: Fon portföyünün yönetim giderlerini karşılamak üzere fonun Net Varlık Değeri (Portföy değerine fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle bulunan toplam değer) üzerinden yapılan kesintidir.

Fon işletim gideri kesintisi oranı günlük milyonda kırkibir'dir.

Katkı Payı Ödemesine Ara Verilmesi veya Özel Hizmet Gideri Kesintisi: Yasal bildirimler ve sunulan standart hizmetler dışında emeklilik sözleşmesinde tanımlanmış özel hizmetlerin talep edilmesi veya katkı payı ödenmesine ara verilmesi halinde katılımcıya bildirimde bulunmak kaydıyla yıllık toplam, asgari ücretin aylık tutarının azami yüzde yirmibeşini aşmamak kaydıyla kesinti tutarına karşılık gelen fon adetlerinin katılımcının bireysel emeklilik hesaplarındaki fon adetlerinden indirim suretiyle yönetim gideri kesintisi yapılır.

Yapılan gider kesintileri Bireysel Emeklilik Tanıtım Kılavuzunda ve Bireysel Emeklilik Sözleşme Kılavuzunda belirtilir.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Maliyetler

Madde No: B.III

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., bireysel emeklilik faaliyetinin gerektirdiği giderlerin karşılanması amacıyla emeklilik planlarında aşağıda belirtilen gider kesintilerini yapar.

Giriş Aidatı: Katılımcının bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde öngörülen giderlerin katılımcıya veya katılımcının nam ve hesabına hareket eden kişiye yansıtılan kısmıdır.

Katılımcının başka bir emeklilik şirketinde mevcut bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini şirketimize aktarmak istemesi halinde düzenlenecek yeni emeklilik sözleşmesi için giriş aidatı alınmaz.

Giriş aidatının peşin olarak ödenmesinin kararlaştırıldığı hallerde, giriş aidatı emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin %10'unu aşmamak kaydıyla belirlenir. Peşin ve ertelenmiş olarak alınan giriş aidatlarının toplamı teklifin imzalandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücretin;

a) Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yıl içinde şirketten ayrılanlar için yüzde yetmiş beşini,

b) Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yılını dolduran sözleşmelerden altı yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde ellisini,

c) Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren altı yılını dolduran sözleşmelerden on yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde yirmi beşini

aşamaz.

Giriş aidatı katılımcının bireysel emeklilik sistemine ödediği katkı paylarından ayrı olarak takip edilir. Emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren onuncu yılını dolduranlardan, ölüm veya maluliyet nedeniyle yahut emeklilik hakkını kullanarak ayrılanlardan ertelenmiş şekildeki giriş aidatı tahsil edilmez. Katılımcının aynı şirkette birden fazla bireysel emeklilik sözleşmesi veya gruba bağlı bireysel emeklilik sözleşmesi bulunması halinde, bu sözleşmelerden sadece ilki için giriş aidatı alınabilir. Katılımcının, teklifin imzalandığı tarihten sonra cayma hakkını kullanarak sözleşmeyi sonlandırması halinde varsa tahsil edilmiş giriş aidatı iade edilir.

Yönetim Gideri Kesintisi: Bireysel emeklilik faaliyetlerinin gerektirdiği giderlerin karşılanması için katkı payı üzerinden yapılan kesintidir.

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payı ödemeleri üzerinden azami yüzde %2 oranını aşmamak ve emeklilik sözleşmesinde belirtilmek kaydıyla emeklilik planı bazında ve ödenen katkı payı tutarına ve türüne göre farklı oranlarda yönetim gideri kesintisi yapılabilir.

Fon Toplam Gider Kesintisi ve İşletim Gideri Kesintisi: Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,09'u (yüzde bir virgöl sıfır dokuz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, izahnamenin II.4.1. bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

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 %0,00290'ından (yüz binde iki virgöl doksan) [yıllık %1,06 (yüzde bir virgöl sıfır altı)] oluşan bir

fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, bu 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 tasfiye olması durumunda, bu bölümde 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.

Katkı Payı Ödemesine Ara Verilmesi: Emeklilik sözleşmesine göre ödenmesi öngörülen katkı paylarının vadesinde ödenmemesi durumunda katkı payı ödenmesine ara verilebilir. Vadesinde ödenmeyen katkı payının ödeme tarihini müteakip üç ay içinde, ilgili hesaba herhangi bir ödeme yapılmaması durumunda, ilgili sözleşmede ödemeye ara verildiği kabul edilir. Ödemeye ara verilmesi halinde ara verme süresi boyunca katılımcının birikiminden, ara verilen her tam ay için iki Türk Lirasını aşmayacak şekilde ek yönetim gideri kesintisi planda tanımlı olması durumunda alınabilir.

Bir yıldan fazla ödemeye ara verme durumunda, bireysel emeklilik hesabına ilişkin olarak emeklilik gözetim merkezine şirket tarafından ödenen sabit giderler, emeklilik planında belirtilmek kaydıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikiminden indirilebilir.

Yapılan gider kesintileri Bireysel Emeklilik Tanıtım Kılavuzunda ve Bireysel Emeklilik Sözleşme Kılavuzunda belirtilir.

ESKİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Kamuyu Aydınlatma

Madde No: B.IV

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname, üç aylık ve yıllık raporlar Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürlük binasında ve internet sitesinde, tanıtım formu Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürlük binasında, internet sitesinde, bölge müdürlüklerinde ve T.Garanti Bankası A.Ş. şubelerinde 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, 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.

YENİ ŞEKİL

Madde Başlığı: Ekonomik ve Ticari Bilgiler – Kamuyu Aydınlatma

Madde No: B.IV

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürlük, bölge müdürlükleri, şubeler ve temsilcilikler ile internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur, katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir ve KAP'ta ayrıca ilan edilir.

Fonlar altı aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibarıyla Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor, yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilir. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin bitimini takip eden altı hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içinde KAP'ta ilan eder.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın, piyasanın, platformun 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 bildirilmesi ve KAP'ta ilan edilmesi 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 katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü bu izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir.

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.

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.