

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 27.12.2016  
Kayıt Belge No : EYF-OKS.28.1/1294  
Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

Bu izahname emeklilik yatırım fonlarının kamuyu aydınlatma yükümlölükleri kapsamında düzenlenen bir belge olup, emeklilik şirketinin merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesine sunulmak ve katılımcının talep etmesi halinde ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur.

İzahname ile açıklanan konularda ortaya çıkan değişiklikler ve yeni hususlar, emeklilik şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmek zorundadır. Değişiklikler ve yeni hususlar, kurulun onayı alınmadan izahnamede değişiklik yapılarak katılımcılara açıklanamaz ve uygulamaya konulamaz. Kuruldan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişiklikler onay tarihinden itibaren altı iş günü içinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

İzahnamedeki değişiklikler ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı müteakip bu izahnamenin eki haline getirilir. Her yılın Ocak ayı itibariyle izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

**BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**İZAHNAMESİ**

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun (Kanun) 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresini de kapsayacak şekilde Hazine Müsteşarlığı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkı paylarının riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

**Fonun katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından işbu Fon özelinde düzenlenmiş İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir. Alınan İcazet Belgesi, Kurucunun resmi internet sitesi ([www.bnpparibascardif.com.tr](http://www.bnpparibascardif.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmaktadır.**

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

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 29/12/2016 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.bnpparibascardif.com.tr](http://www.bnpparibascardif.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                                                                                       | 4  |
| II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI .....                                       | 6  |
| III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ .....                                                                                          | 7  |
| IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....                                                          | 8  |
| V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI.....                     | 8  |
| VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI.....                                                                                           | 8  |
| VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....                                    | 9  |
| VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME.....                                                                                         | 11 |
| IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..... | 11 |
| X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....                                                                    | 12 |
| XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI.....                                                                                          | 13 |

## KISALTMALAR

|                            |                                                                                                                               |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu                                                                                 |
| BİST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                           |
| <b>Danışma Komitesi</b>    | <b>Bireysel emeklilik faaliyetlerinin katılım esasları çerçevesinde icrasını teminde görev alan komite</b>                    |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ                                                |
| Fon                        | BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu                                                         |
| <b>İcazet Belgesi</b>      | <b>Fon'un katılım esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi</b> |
| Kanun                      | 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi                                                                    |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | Kanunu                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| KAP                     | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Katılım Esasları</b> | <b>Bireysel emeklilik faaliyetlerinin Katılım Esasları Çerçevesinde Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik Faaliyetlerine İlişkin Yönetmelik kapsamında icra edilmesini sağlamak amacıyla danışma komitesince ilgili hükümler esas alınarak tespit edilen usul ve esaslar</b> |
| Katılımcı               | İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar                                                                                                                                                                                                   |
| Kurucu/Şirket           | BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                         |
| Kurul                   | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                                                                                                   |
| MKK                     | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Müessese</b>         | <b>Şirkete dışarıdan danışma komitesi hizmeti veren dernek, vakıf, eğitim ve araştırma merkezi, şahıs veya tüzel kişi firmalar ve benzeri yapılar</b>                                                                                                                     |
| PYŞ Tebliği             | III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                                                                                                       |
| Rehber                  | Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi                                                                                                                        |
| Saklayıcı               | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                    |
| Sistem Yönetmeliği      | Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik                                                                                                                                                                                                                            |
| Takasbank               | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                    |
| TMS/TFRS                | Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar                                                                        |
| Yönetici                | TEB Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Yönetmelik              | Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik                                                                                                                                                                                |

## IFON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

|                                                                                     |                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon'un Unvanı</b>                                                                | BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu |
| <b>Fon'un Adı</b>                                                                   | Başlangıç Fonu                                                             |
| <b>Fon Tutarı ve Pay Sayısı</b>                                                     | 300.000.000 TL<br>30.000.000.000 pay                                       |
| <b>Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası</b>                                   | 29/12/2016-416974                                                          |
| <b>Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası</b> | 04/01/2017-9234                                                            |

## 1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

|                                  |                                                                                                                            |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu'nun</b>                |                                                                                                                            |
| Unvanı:                          | BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.                                                                                          |
| Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası  | 13/11/1997 /380796                                                                                                         |
| Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası | 26/08/2003 /52055                                                                                                          |
| <b>Yönetici'nin</b>              |                                                                                                                            |
| Unvanı:                          | TEB Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                  |
| Yetki Belgesi:                   | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih:15/06/2015 No: PYŞ/PY.22-YD.11/524 |

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

|                                                             |                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin</b>         |                                                                                                |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | Meclis-i Mebusan Caddesi No:57 Fındıklı 34427<br>İstanbul<br>www.bnpparibascardif.com.tr       |
| Telefon numarası:                                           | 0212 319 32 00                                                                                 |
| <b>Yönetici TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b>               |                                                                                                |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | Gayrettepe Mahallesi Yener SokakNo:1 Kat:9<br>34353 Beşiktaş/İSTANBUL<br>www.tebportfoy.com.tr |
| Telefon numarası:                                           | (212) 376 63 00                                                                                |
| <b>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</b> |                                                                                                |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4,<br>Sarıyer İstanbul<br>www.takasbank.com.tr |
| Telefon numarası:                                           | (212) 315 25 25                                                                                |

## 1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

| Adı Soyadı                  | Görevi                                                          | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)                                                                                                                                 | Tecrübesi |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Jean-Bertrand Marie Laroche | Yönetim Kurulu Başkanı ve Uluslararası İlişkiler Departman Şefi | 2007'den itibaren Asya, Latin Amerika ve gelişmekte olan piyasalar BNP Paribas Cardif Uluslararası İlişkiler Departman Şefi                                                  | 30 Yıl    |
| Alexandre Andre Draznieks   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili /Gelişmekte Olan Ülkeler Departman | Ekim 2009 - Kasım 2012 BNP Paribas şirketinde Strateji Departman Müdürü Kasım 2012 tarihinden itibaren BNP Paribas Cardif Kuzey Avrupa ve gelişmekte olan ülkeler departmanı | 16 Yıl    |

|                                         | Yöneticisi                                                | yöneticisi                                                                                                                                                                         |               |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Jean- François Hermann Bourdeaux</b> | <b>Yönetim Kurulu Üyesi</b>                               | <b>Temmuz 2009 - Şubat 2018 Uyum ve Kontrol Küresel Başkanı. 2018'den beri Uluslararası Piyasalar Genel Delegesi ve Kıdemli Danışman</b>                                           | <b>40 Yıl</b> |
| Mustafa Aşkın Dolaştır                  | Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı | 2007 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası Mali İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevinde                                                                               | 25 Yıl        |
| İzzet Cemal Kışmır                      | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür                       | Nisan 2005 - Ocak 2012 Türk Ekonomi Bankası Bireysel Bankacılık'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı<br>Ocak 2012 tarihinden itibaren BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Genel Müdür  | 25 Yıl        |
| Ali Çam                                 | İç Kontrol ve Uyum Genel Müdür Yardımcısı                 | Kasım 2000 - Mayıs 2015 BDDK Denetçi<br>Mayıs 2015 tarihinden itibaren BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Şirketinde İç Kontrol ve Uyum'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevi | 18 Yıl        |

#### 1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12 nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14 üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

#### 1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcı çıkarını gözetecek şekilde PYŞ Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dokümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

#### 1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmaktadır.

#### 1.7. Kurucunun Katılım Esasları Alanında Danışmanlık Aldığı Müessese ve Danışma Komitesi

Kurucunun, katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı müesseseye ve danışma komitesine ilişkin bilgiler izahname ekinde yer almaktadır.

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

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

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

**Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.**

**2.3.** Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, Türk Lirası cinsinden Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

**2.4.** Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                                                                                                                                                             | Asgari % | Azami % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Türk Lirası cinsinden Katılım Hesabı(*) ve fon kullanıcısı bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları                                                         | 60       | 100     |
| Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları | 0        | 40      |

\*Ancak, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %35'ini aşamaz.

**2.5.** Fonun karşılaştırma ölçütü : %70 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi, %30 BİST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi

### III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ

Katılımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler.

#### 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile menkul kıymetlerin kar payı oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

2) **Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

3) **Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

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

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

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

7) **Katılım Esasları Uygunluk Riski:** Katılım esaslarına uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir aracın, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesiyle istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riskini ifade eder.

### IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyündeki varlıklar saklayıcı nezdinde saklanır. Katılımcıların sahip oldukları ve fondaki katkılarını gösteren pay adedi de, saklayıcı nezdinde katılımcı bazında ve katılımcıların erişebileceği şekilde izlenir.

4.2. Saklayıcı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir.

4.3. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Saklayıcı'nın malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı şirketin Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

## **V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**

**5.1.** "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Net Varlık Değeri" ise, Fon Portföy Değerine nakit ile fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle hesaplanır.

**5.2.** Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.

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

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

## **VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI**

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

### **6.1. Pay Alım Talimatları**

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verilen pay alım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den 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, saat 12:00'den önce gelen emirlerde ilgili gün pay alımında kullanılırken; saat 12:00'den sonra ve tatil günlerinde tahsil edilen tutar izleyen ilk iş günü pay alımında kullanılır.

### **6.2. Pay Satım Talimatları**

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verilen pay satım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den 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

Pay bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verilmesi halinde talimatın verildiği gün, iade talimatının BIST. Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ilk iş gününde geçerli olan fiyat üzerinden aynı gün katılımcılara ödenir.

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

### **7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanaan Harcamalar**

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Alınan kredilerin faizi,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- h) KAP hizmet bedeli,
- ı) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- i) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- j) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- k) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

**7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:** Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,09 (yüzde bir virgülsifirdokuz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, 7.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmaması için, 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.

### **7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:**

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328'den (yüzbinde iki virgül üç yüz yirmi sekiz) [yıllık %0.85

(yüzdesıfırvirgüldoksanbeş)]oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

### **7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar**

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satım işlemlerine Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Akbank A.Ş., Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ve TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir.Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır.

### **Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından uygulanan işlem komisyonları:**

Kira Sertifikası alım satım komisyonu: Yüzbinde 1.43 + BMV

### **Akbank A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından uygulanan işlem komisyonları:**

Kira Sertifikaları Komisyonu: Yüzbinde 1,155(BSMV dahil)

**7.1.4. Kayda Alma Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,003 (yüzbindeüç) oranında hesaplanarak Kurula ödenir.

### **7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları**

Fon malvarlığından karşılanan diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere tanıtım formundan ulaşılabilir.

### **7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler**

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen ilk kayda almaya ilişkin giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

| <b>Gider Türü</b>        | <b>Tutarı (TL)</b> |
|--------------------------|--------------------|
| Tescil ve İlan Giderleri | 5,000              |
| Diğer Giderler           | 5,000              |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>10.000</b>      |

## **VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:**

### **Devlet Katkısı**

Çalışan adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak çalışanlar adına taahhüt edilir ve çalışanın devlet katkısı hesabında kayıt altına alınır. Çalışanın cayma hakkını kullanmaması halinde, sisteme girişte bir defaya mahsus olmak üzere, bin Türk lirası tutarında ilave devlet katkısı sağlanır. Bakanlar Kurulu, bu tutarı yarısına kadar artırmaya veya yarısına kadar azaltmaya yetkilidir.

Devlet katkısının kaydi olarak nemasıyla birlikte hesaplanması ve ödenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça belirlenir.

### **Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi**

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

### **Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi**

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

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

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

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

c) Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %5

oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

İrat tutarı; hak kazanılan Devlet katkısı ve getirileri dahil ödemeye konu toplam birikim tutarından, (varsa ertelenmiş giriş aidatı indirilmeksizin) ödenen katkı payları ve Devlet katkısının hak edilen kısmı indirilerek bulunur.

### **IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**9.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

**9.2.** Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan günlük rapor da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

**9.3.** Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

**9.4.** Fon içtüzüğüne, bu izahnameye, tanıtım formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

**Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve katılımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine tanıtım formundan da ulaşılması mümkündür.**

**9.5.** Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

**9.6.** Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

**9.7.** Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

## **X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ**

### **10.1. Fon;**

- a) Tedavülde fon payının bulunmaması,
- b) Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- c) Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının katılımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması

hallerinde Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Fesih ihbarından sonra yeni pay ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir pay ihraç edilemez ve geri alınamaz.

**10.2.** Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılımcılara ödeme yapılabilir.

## **XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI**

**11.1.** Kurucu ile pay sahipleri arasındaki ilişkide Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

**11.2.** Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen fonun birim pay değerine yansır. Pay sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

**11.3.** Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

a)Merkez Adresi : Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer  
34467 İstanbul  
b)Telefon No :(212) 315 25 25  
c)Faks No :(212) 315 25 26  
d)E-Posta :bilgi@takasbank.com.tr  
e)Internet Adresi :www.takasbank.com.tr

Bireysel Emeklilik sistemi katılımcıları Takasbank sesli yanıt sistemi olan “ALOTAKAS (212)315 22 22” vasıtasıyla aşağıdaki bilgileri öğrenebilecekler veya faks yoluyla ekstre alabileceklerdir;

Fon Unvanı  
Fon Pay Adetleri  
Fon Birim Fiyatları  
Toplam Portföy Değerleri

Emeklilik şirketi tarafından hesap açılışında katılımcılara ALOTAKAS erişim şifresi verilecektir. Daha önce hisse senedi almış olan katılımcıların önceki şifrelerini kullanmaları da mümkün olacaktır.

Ayrıca bu bilgilere hem BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. hem de İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKSI A.Ş. internet siteleri aracılığıyla da erişilebilecektir.

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

03/01/2022

BNP PARİBAS CARDİF EMEKLİLİK A.Ş.

Banu Büyükoğuz

Kübra Eskiçırak

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.  
Fon Kurul Üyesi

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.  
Fon Kurul Üyesi

## DANIŞMA KOMİTESİ VE ÇALIŞMA ESASLARI

Şirketin katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı müesseseye ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| İstanbul İslami Finansal Danışmanlık Limited Şirketi |                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Merkez adresi ve internet sitesi:                    | Acıbadem Mh. Çeçen Sk. Akasya Sitesi Koru Kule<br>B3C/109 34718 Üsküdar İstanbul-Türkiye<br><a href="https://iifconsultancy.com">https://iifconsultancy.com</a> |
| Telefon numarası:                                    | +90 216 510 2143                                                                                                                                                |

Şirketin katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı Danışma Komitesi'ne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| Danışma Komitesi      |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                    |
|-----------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Adı Soyadı            | Görevi                 | İş Tecrübesi (Son 5 Yıl)                                                                                                                                                                                                                                                                     | İş Tecrübesi (Yıl) |
| Prof. Dr. Orhan Çeker | Danışma Komitesi Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> <li>Konya Necmettin Erbakan Üniversitesi İlahiyat Fakültesi İslam Hukuku Öğretim Üyesi</li> <li>İslam Hukuku Anabilim Dalı Başkanı</li> <li>İstanbul İslami Finans Danışmanlık - Danışma Komitesi Üyesi</li> </ul>                                        | 44                 |
| Muhammed Tayyip Elçi  | Danışma Komitesi Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> <li>Medrese Alimleri (MEDAV) Başkanı</li> <li>Sufe Medresesi Müderrisi</li> <li>İstanbul İslami Finans Danışmanlık - Danışma Komitesi Üyesi</li> </ul>                                                                                                    | 20                 |
| Hilal Nessawor Sheikh | Danışma Komitesi Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> <li>Islamic Finance Council UK -Danışman</li> <li>Ethical Finance Hub Ltd – Danışman</li> <li>Properties Group – COO</li> <li>Znotes Education – Yönetim Kurulu Danışmanı</li> <li>İstanbul İslami Finans Danışmanlık - Danışma Komitesi Üyesi</li> </ul> | 15                 |

#### **A. Bireysel Emeklilik Katkı Paylarının Fonlara Aktarılma Süreci**

Şirket'in, bireysel emeklilik katılımcılarına sunduğu planlar çerçevesinde sistemde yer alan katılımcıların katkı paylarının Şirket'in hesabına ödendiği, Şirket'in de hesabına günlük çeşitli tüzel kişilerden gelen yekunların ve özel kişilerden gelen ferdi meblağların sistemsel ayrıştırmasının genellikle bir, bazen iki gün sürdüğü; Şirket'in kanunen iki gün içerisinde kendisine ödenen meblağları her bir katılımcının önceden seçmiş olduğu fonlara aktarma yükümlülüğünün bulunduğu, Şirket ve katılımcılar arasındaki anlaşmalar ve mevzuatın bu iki günlük süre içerisinde Şirket'in kendi ad ve hesabına bu meblağlar üzerinde tasarrufta bulunabileceği ve nihayet en geç iki gün içerisinde her bir katılımcı adına ilgili katkı paylarının Şirket tarafından fonlara aktarılması gerektiği anlaşılmıştır.

Bu süreçte; katılım bireysel emeklilik planlarında bulunan müşterilerin Şirket'e aktardığı meblağların Şirket nezdinde (i) hiç nemalandırılmaması veya (ii) nemalandırılacaksa da katılma hesaplarında veya katılım esaslarına uygun diğer yöntemlerle değerlendirilmesi gerekmektedir.

#### **B. Yapılan Masraflar ve Verilen Hizmete İlişkin Ücret Alınması ve/veya Kesinti Yapılması**

Şirket'in sunduğu katılım bireysel emeklilik planları çerçevesinde alınan ücretlerin ve kesintilerin, katılımcılarına önceden duyurulması ve mevzuatta belirlenen sınırlar dahilinde bu planlarda yer alan katılımcılarından giriş aidatı ve yönetim gider kesintisi gibi adlar altında ücret ve masraflarının alınması gerekmektedir.

#### **C. Devletin Bireysel Emeklilik Katılımcılarına Yaptığı Katkı Ödemeleri**

Devlet'in, bireysel emeklilik sistemi içerisinde yer alan katılımcılara belirli kurallar ve sınırlar dahilinde bağış niteliğinde görülen periyodik katkılarda bulunmasının niteliği itibarıyla ve günümüz mevzuatı çerçevesinde uygun olduğu mütalaa edilmiştir.

#### **D. Fonların Katılım Bankalarında Değerlendirilmeleri**

Katılım esaslı bireysel emeklilik fonlarının, Türkiye'de faaliyet gösteren katılım bankaları nezdindeki hesaplarında kar-zarar ortaklığı ve yatırım vekaleti çerçevesinde işlenmesi; işlenen meblağa ilişkin herhangi bir kâr (getiri) ve zararın tazmini taahhüdü taşınamaması gerekmektedir.

#### **E. Fonların Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermayc Piyasası Araçlarında Değerlendirilmeleri**

Katılım esaslı bireysel emeklilik fonlarının sair kıymetli madenlerde değerlendirilmesi esnasında doğrudan veya dolaylı olarak yatırım yapılan kıymetli madene dayanması şarttır. Hazine tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları bu şarttan müstesnadır.

#### **F. Fonların Kira Sertifikaları, GYF, GSYF, Gayrimenkul Sertifikaları, İTMK, İDMK ve Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarında Değerlendirilmeleri**

Fonların bu minvaldeki yatırım araçlarında değerlendirilmesi için Genel Esaslar'a uygun olması gerekmektedir.

## **G. Fonların Borsa İstanbul Nezdindeki Katılım Endeksi Ortaklık Paylarında Değerlendirilmeleri**

Pay senetlerinin alımı ve satımı işlemlerinde Türkiye Katılım Bankaları Birliği'nin yayınladığı 26.08.2020 tarihli Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı 1 numaralı standardı esas alınacaktır.

Buna göre:

- 1- Aşağıdaki işlemler dahil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere fıkhen meşru görülmeyen faaliyet alanları ile iştigal eden şirketlerin payları alım-satıma konu edilemeyecektir.
  - a. Alkollü içki üretimi ve ticareti.
  - b. Tıbbi gayeler dışında uyuşturucu maddelerin üretimi ve ticareti.
  - c. Kumar ve kumar hükmündeki faaliyetler.
  - d. Domuz ve mamullerinin üretimi ve ticareti.
  - e. Faizli finans işlemleri.
  - f. Para ve/veya para hükmündeki varlıklar arasında yapılan vadeli işlemler.
  - g. Ahlaka ve İslami değerlere aykırı yayıncılık.
  - h. İslami değerlerle bağdaşmayan eğlence, otelcilik ve benzeri faaliyetler.
  - i. Çevreye ve canlılara büyük zararı olan faaliyetler.
  - j. İnsan fitratını değiştirmeye yönelik biyolojik/genetik faaliyetler.
  - k. Sağlığa zararlı tütün ürünlerinin üretim ve ticareti.
- 2- Payları alım-satıma konu edilecek şirketlerin aldığı faizli borçları, şirketin toplam varlıklarının ve piyasa değerinin azami %33'ü kadar olabilir.
- 3- Payları alım-satıma konu edilecek şirketlerin faizli mevduat hesaplarında tutulan varlık ve hakları, şirketin toplam varlıklarının ve piyasa değerinin azami %33'ü kadar olabilir.
- 4- İlgili standartta belirtilen diğer hususlara da riayet edilmesi esastır.

## **H. Genel Esaslar**

Yukarıda yer alan işlemler de dahil olmak üzere, Fon bünyesinde bulunan yatırım araçlarının şu hususlara tam riayeti esastır:

- Yapılan işlemlerin asli ve tali nitelikleri fıkhen meşru sayılan işlemlerden olmalıdır.
- Her türlü fon toplama, fon kullandırma, gayrinakdi kredi, reeskont kredisi, repo-ters repo işlemleri ile kaldıraç ihtiva eden finansal işlemler, türev sözleşmesi kapsamında yürütülen geleneksel swap, forward, opsiyon, futures işlemleri, kamu ve özel sektörün ihraç etmiş olduğu her türlü garantili ve sabit bir faiz getirisi vaad eden borçlanma araçları gibi ve bunlarla sınırlı olmamak üzere her nevi faiz içeren iş, işlem ve sözleşme uygun görülmemiştir.
- Yatırım işlemlerinin, kumar ve benzeri işlemler başta olmak üzere aşırı belirsizlikten uzak olmaları gerekmektedir.
- Bu hususların tespitinde her bir işleme taraflarca verilen isimler değil, işlemin somut niteliği esas alınmalıdır.