

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU
BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
TANITIM FORMU**

ÖNEMLİ BİLGİ

BU TANITIM FORMUNDA YER ALAN BİLGİLER, SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN 03.10.2003 TARİH VE EYF.24.1/1159 SAYI İLE ONAYLANAN, 16.10.2003 TARİH VE 5908 SAYILI TTSG'NDE YAYIMLANAN İZAHNAMEDE YER ALAN BİLGİLERİN ÖZETİDİR. BU BELGEDE İZAHNAMEYE AYKIRI NİTELİKTE BİLGİLERE YER VERİLEMEZ. İZAHNAME GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ, BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ , T.GARANTİ BANKASI ŞUBELERİ VE WWW.GARANTIEMEKLILIK.COM.TR İNTERNET SITESİNDEN TEMİN EDİLEBİLİR.

BÖLÜM A: GENEL BİLGİLER

I-FONUN AMACI

Fonun amacı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları ve bunlara dayalı Ters Repolara fon portföyünde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektir.

II-FONUN YATIRIM POLİTİKASINA İLİŞKİN ÖZET BİLGİ

Fon, portföyünde dövize endeksli devlet iç borçlanma senetleri dahil Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları ve bunlara dayalı Ters Repolara fon portföyünün en az 80'i oranında yer verir. Bunun dışında Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi'nin Uluslararası piyasalarda ihraç ettiği Eurobondlara, özel sektör borçlanma araçlarına da fon portföyünün %20'sine kadar yatırım yapabilir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF, SPK'nın 17-02-06 tarih ve 8/172 sayılı kararına istinaden portföyünde VOB bünyesinde veya diğer borsalar ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören Faiz Vadeli İşlem sözleşmelerine yer verebilir. VOB bünyesinde işlem gören ürünlere dayalı olarak borsa dışında vadeli işlem sözleşmelerine taraf olunması mümkün değildir. Riskten korunma ilkesi çerçevesinde vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde yalnızca kısa pozisyon sahibi olunacaktır. Uzun pozisyon sahibi olmak, yalnızca daha önce alınmış bir kısa pozisyonun kapatılması amacıyla mümkündür. Riskten korunmak istenen araçlarla kısa pozisyon alınan varlık arasında menkul türü açısından uyum olmalı ve aralarında yeterli bir korelasyon bulunmalıdır.

Vadeli işlem sözleşmelerine taraf olunması nedeniyle maruz kalınan toplam açık pozisyon miktarı fon net varlık değerini aşmayacak şekilde ayrıca fon kurulu kararı ile belirlenebilir.

Fonun yönetiminde öncelikle dönemsel olarak döviz/TL cinsi menkul kıymet dağılım oranına karar verilir. İkinci aşamada yasal sınırlar çerçevesinde portföydeki Devlet Tahvili, Hazine Bonusu, Eurobondlar, özel sektör tahvilleri ve Ters Repo gibi enstrumanlar arasındaki oransal dağılım kararı verilir. Üçüncü aşama ise Portföy ortalama vadesi ve menkul kıymet bazında vadeye göre risk-getiri analizleri ve menkul seçiminden oluşmaktadır. Kamu Borçlanma Araçları Fonu yönetiminde piyasa faiz beklentilerine göre uzun vadeli menkul kıymetler ile kısa vadeli menkul kıymetler arasında doğru zamanlama ile değişiklik yapılarak ve risklerin arttığı dönemde portföydeki ters repo oranı arttırılarak risklerin minimize edilmesi hedeflenmektedir. Kurlarda oluşabilecek hızlı yükselişlere karşı portföye döviz cinsi enstrumanlar alınabilecek, böylece TL cinsi varlıkların değer düşüşünden korunulurken aynı zamanda döviz getirisinden de faydalanılmış olacaktır. Fon Portföyüne menkul kıymet alımlarında her zaman likit olan menkul kıymetler tercih edilecek ve belli menkul kıymetlerde yoğunlaşmak yerine riskin dağıtılması esasına göre mümkün olduğunca çeşitlendirilmiş bir portföy oluşturulacaktır. **Fonun yatırım stratejisi Devlet Tahvili/Hazine Bonusu için %70-100, Ters Repo için %0-30 aralığında olacaktır.**

III-FONUN RİSK PROFİLİNE İLİŞKİN ÖZET BİLGİ

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu portföyünde Kamu Borçlanma Araçları ve bunlara dayalı ters repolara minimum %80 oranında yer verir. Piyasadaki faiz dalgalanmalarına göre portföyde taşınan menkul kıymetlerin değeri etkilenmektedir. Faizlerin dalgalanmasından uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetler kısa vadeliye göre daha fazla etkilenmektedir. Kamu Borçlanma Araçları Fonu yönetiminde piyasa faiz beklentilerine göre uzun vadeli menkul kıymetler ile kısa vadeli menkul kıymetler arasında doğru zamanlama ile değişiklik yapılarak ve risklerin arttığı dönemde portföydeki ters repo oranı artırılarak risklerin minimize edilmesi hedeflenmektedir. Kurlarda oluşabilecek hızlı yükselişlere karşı portföye döviz cinsi enstrümanlar alınabilecek, böylece TL cinsi varlıkların değer düşüşünden korunulurken aynı zamanda döviz getirisinden de faydalanılmış olacaktır. Fon Portföyüne menkul kıymet alımlarında her zaman likit olan menkul kıymetler tercih edilecek ve belli menkul kıymetlerde yoğunlaşmak yerine riskin dağıtılması esasına göre mümkün olduğunca çeşitlendirilmiş bir portföy oluşturulacaktır.

V.Fonun Hangi Yatırımcılar için uygun olduğu

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Katılımcıları düşük risk alabilen, 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	AÇIKLAMA	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri		0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri		0	20
Ters Repo		0	100
Repo		0	10
Vadeli Mevduat (TL)		0	10
Vadesiz Mevduat (TL)		0	10
Vadeli Mevduat (Döviz)		0	10
Vadesiz Mevduat (Döviz)		0	10
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları		0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri		0	20
Yatırım Fonu Katılma Belgeleri		0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları		0	10
T.C.Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar		0	20
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri		0	20

Fon karşılaştırma ölçütü, [%60*Türkiye Garanti Bankası Garbo Genel Endeksi + %30 Türkiye Garanti Bankası Garbo Uzun Endeksi + %10* KYD ON Repo (Brüt) Endeksi]dir.

BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

I-VERGİ DÜZENLEMELERİ

İndirilebilecek Katkı Tutarları

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

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

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

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

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

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

- On yıl süreyle prim, aidat veya katkı payı ödemediği ayrılanlara yapılan ödemeler **%15**
- 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**,
- Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler **% 5**, oranında stopaja tabi olacaktır.

II-FONA KATILIM VE FONDAN AYRILMA

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 dört 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 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 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 bildirimini 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 belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle izleyen ilk işlem günü katılma belgesi alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Katılma belgesi bedelleri; iade talimatının, ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar veya tatil gününde verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının ilgili piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, yatırımcılara ödenir.

III-MALİYETLER

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.

Örneğin bir bireysel emeklilik sözleşmesinde yönetim gideri kesintisi aşağıdaki gibi olabilir.

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 ellibeş'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.

IV-KAMUYU AYDINLATMA

"Alo Garanti Emeklilik" çağrı merkezinden, katılımcıların planları ve bireysel fon hesapları hakkında bilgiye ulaşmaları mümkün olacaktır. Ayrıca aynı hizmete T.Garanti Bankası Şubelerinden, www.garanti.com.tr internet şubesinden ve www.garantiemeklilik.com.tr sitesinden de ulaşılması mümkündür.

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü ile 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 şubelerinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir.