

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**GRUPLARA YÖNELİK ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAME**  
**DEĞİŞİKLİĞİ**

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin Bölüm B “ Fon İle İlgili Bilgiler ” başlığı altında bulunan “II. Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler” başlığının “1. Fonun Yatırım Stratejisi ” ve “3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları” maddesi Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 20 / 12 / 2016 tarih ve 12237903-305.04-E.13669 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER**

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

**1. Fonun Yatırım Stratejisi**

Fon yönetmeliğin 6.maddesinde belirtilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fon mevzuat gereği portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik’in 5. maddesinde belirtilen yerli ve yabancı varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hazine bonusu ve devlet tahvillerinden, Türk özel sektör tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan portföy; döviz, yerli ve yabancı hisse senetlerine ve vadeli işlemler piyasalarından enstrümanlara da yer veren bir dağılım ile hedefine ulaşmaya çalışır.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dâhil edilebilir. Portföye alınan türev araçların fonun yatırım stratejisine uygun olması zorunludur. Fon portföyüne yatırım stratejisi doğrultusunda, taşıdığı hisse senedi ve/veya döviz pozisyonundan korunma amacıyla Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası’nda var olan ya da yeni açılacak olan kontratları dâhil edilebileceği gibi, endekslerin ve/veya dövizin yukarı veya aşağı gitmesi yönündeki beklenti nedeniyle de bahsi geçen vadeli işlem sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alınabilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

Aracı kuruluş ve ortaklık varantlarına yapılan yatırımların toplamı fon portföyünün %15’ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan aracı kuruluş ve ortaklık varantlarının toplamı fon portföyünün %10’unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan aracı kuruluş varantlarının/ortaklık varantlarının toplamı ise fon portföyünün %5’ini geçemez. Fonun açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile borsada gerçekleştirilen türev araç işlemlerinde aynı varlığa dayalı sözleşmelerde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

Bu doğrultuda Fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır.



*[Handwritten signature in blue ink]*

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
<b>Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik EYF</b>	%85 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 365 Gün, %5 BIST-100 Endeksi, %8 KYD O/N Repo Endeksi Brüt, %1 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit, %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%60-90 Devlet İç Borçlanma Senetleri, %0-30 Pay Senetleri, % 0 - 10 Ters Repo-BPP %0-30 ÖST, % 0 - 25 Mevduat

\* Fon portföyünün en fazla %10'u Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir.

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	100
Kamu İç Borçlanma Senetleri	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	100
Borsa dışında ve/veya içinde Ters Repo İşlemleri	0	10
Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)	0	25
Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Kurul kaydında bulunan Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Koruma Amaçlı Yatırım Fonu ve Garantili Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Senetleri	0	100
Gelire Endeksli Senetler (TL ve Döviz Cinsi) (Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote olan)	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalarda	0	15
Varlığa dayalı menkul Kıymetler	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhrac Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20



*K. Kılıç*



Fon portföyünün en fazla % 25'i bankalar nezdinde açtırılacak mevduat / katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar dâhil edilebilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

Aracı kuruluş ve ortaklık varantlarına yapılan yatırımların toplamı fon portföyünün % 15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan aracı kuruluş ve ortaklık varantlarının toplamı fon portföyünün % 10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan aracı kuruluş varantlarının/ortaklık varantlarının toplamı ise fon portföyünün % 5'ini geçemez.

## YENİ ŞEKİL

### BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

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

##### 1. Fonun Yatırım Stratejisi

Fon yönetmeliğin 6.maddesinde belirtilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fon mevzuat gereği portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen yerli ve yabancı varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hazine bonusu ve devlet tahvillerinden, Türk özel sektör tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan portföy; yerli ve yabancı hisse senetlerine ve vadeli işlemler piyasalarından enstrümanlara da yer veren bir dağılım ile hedefine ulaşmaya çalışır.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dâhil edilebilir. Portföye alınan türev araçların fonun yatırım stratejisine uygun olması zorunludur. Fon portföyüne yatırım stratejisi doğrultusunda, taşıdığı hisse senedi ve/veya döviz pozisyonundan korunma amacıyla veya endekslerin ve/veya dövizin yukarı veya aşağı gitmesi yönündeki beklenti nedeniyle borsada işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alınabilir. Portföye alınan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon net varlık değerini aşamaz.

Aracı kuruluş ve ortaklık varantlarına yapılan yatırımların toplamı fon portföyünün %15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan aracı kuruluş ve ortaklık varantlarının toplamı fon portföyünün %10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan aracı kuruluş varantlarının/ortaklık varantlarının toplamı ise fon portföyünün %5'ini geçemez. Fonun açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile borsada gerçekleştirilen türev araç işlemlerinde aynı varlığa dayalı sözleşmelerde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

Bu doğrultuda Fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır.



*K. Kılıç*  
*J. J. J.*

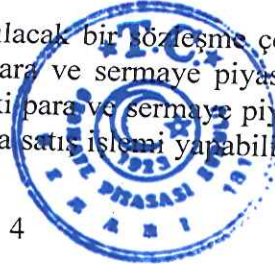
**Fon'un karşılaştırma ölçütü:** %65 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi, %10 BIST-100 Endeksi, %10 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	30
Kamu İç Borçlanma Araçları	45	85
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	40
Yerli Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	25
Takasbank Para Piyasası	0	10
Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	40
Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Yabancı Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Borsa dışında ve/veya içinde Ters Repo İşlemleri	0	10
Ters Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)	0	25
Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yerli/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	40
Gelire Endeksli Senetler (TL ve Döviz Cinsi) (Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote olan)	0	40
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	40
İpoteğe ve Varlığa dayalı menkul Kıymetler	0	40
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	40
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20

Fon portföyünün en fazla % 25'i bankalar nezdinde açtırılacak mevduat / katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün % 6'sını aşamaz.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde 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



Handwritten signature and stamp in blue ink.



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 fesh edilebileceğine 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 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

Aracı kuruluş ve ortaklık varantlarına yapılan yatırımların toplamı fon portföyünün % 15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan aracı kuruluş ve ortaklık varantlarının toplamı fon portföyünün % 10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan aracı kuruluş varantlarının/ortaklık varantlarının toplamı ise fon portföyünün % 5'ini geçemez.



*Handwritten signature in blue ink.*