

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

“Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin “Bölüm B: Fon İle İlgili Bilgiler”, “I. Tanıtıcı Bilgiler” başlığı altında düzenlenen “1. Genel Bilgiler” , “II. Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler” başlığı altında düzenlenen “1. Fonun Yatırım Stratejisi” ile “3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları”; “Bölüm C: Emeklilik Şirketi ile Portföy Yönetimi ve Saklama Hizmetine İlişkin Bilgiler” başlığı altında yer alan “II. Portföy Yönetim Hizmeti”; “Bölüm D: Fonun Organizasyon Yapısı Hakkında Bilgiler” altında yer alan “V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler”; “Bölüm E: Finansal Bilgiler” altında yer alan “I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı”; “Bölüm F: Fon Paylarının Değerinin Tespiti” altında yer alan, “3. Pay Alımına Ve Payların Fona İade Edilmesine İlişkin Esaslar” maddelerinde bulunan bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 23/02/2012 tarih ve 15/160 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**Bölüm B : Fon İle İlgili Bilgiler**

**I.Tanıtıcı Bilgiler**

**1.Genel Bilgiler**

Fon’un Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon’un Türü	Para Piyasası
Fon’un Adı	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- (yüzmilyon) YTL 10.000.000.000 (onmilyar)Pay
Avans Tutarı	500.000.- (beşyüzbin) YTL

## YENİ ŞEKİL

### Bölüm B : Fon İle İlgili Bilgiler

#### I.Tanıtıcı Bilgiler

##### 1.Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Para Piyasası
Fon'un Adı	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- (yüzmilyon) TL 10.000.000.000 (onmilyar)Pay
Avans Tutarı	500.000.- (beşyüzbin) TL

## ESKİ ŞEKİL

### Bölüm B : Fon İle İlgili Bilgiler

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

##### 1.Fonun Yatırım Stratejisi :

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu EYF	% 60 KYD YTL 30 Gün Bono Endeksi, % 39 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt), % 1 Fon Kurulu Kararıyla Belirlenen 5 Bankanın 1 Aylık Brüt Mevduat Faiz Oranlarının Ortalamasına Göre Hesaplanan Endeks	% 40 - 70 O/N T.Repo – BPP*, % 30 - 60 DİBS (<180 Gün), % 0 - 10 Mevduat

## YENİ ŞEKİL

### Bölüm B : Fon İle İlgili Bilgiler

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

##### 1.Fonun Yatırım Stratejisi :

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu EYF	% 60 KYD TL 30 Gün Bono Endeksi, % 39 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt), % 1 Fon Kurulu Kararıyla Belirlenen 5 Bankanın 1 Aylık Brüt Mevduat Faiz Oranlarının Ortalamasına Göre Hesaplanan Endeks	% 40 - 70 O/N T.Repo – BPP*, % 30 - 60 DİBS (<180 Gün), % 0 - 20 Mevduat

## ESKİ ŞEKİL

### Bölüm B : Fon İle İlgili Bilgiler

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

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu İç Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Mevduat (Vadeli YTL, Vadesiz YTL)	0	10

## YENİ ŞEKİL

### Bölüm B : Fon İle İlgili Bilgiler

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

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

Varlık Türü	Açıklama	En Az %	En Çok %
Kamu İç Borçlanma Senetleri		0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri		0	20
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları		0	10
Kamu İç Borçlanma Senetleri (Yabancı Para Cinsinden ve Yabancı Para Endekli)		0	20
Ters Repo İşlemleri		0	100
Borsa dışında Ters Repo İşlemleri		0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri		0	20
Vadeli / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL ve Döviz)		0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları		0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL ve Döviz Cinsi)		0	20
Gelire Endekli Senetler (İMKB'ye kote olan) (TL ve Döviz Cinsi)		0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		0	20

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerin tabi olduğu oransal sınırlamalar aşağıda belirtilmiştir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, 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.

## ESKİ ŞEKİL

### Bölüm C : Emeklilik Şirketi ile Portföy Yönetimi ve Saklama Hizmetine İlişkin Bilgiler

#### II. Portföy Yönetim Hizmeti

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde fon portföyünün yönetimi konusunda görev yapacak personele ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Portföy Yöneticilerinin Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Vahap Tolga Kotan	Kıdemli Portföy Yöneticisi	Ağustos 2006 -, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi, 1997 – 2006, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Grup Müdürü, 1996 – 1997, Citicorp Menkul Değerler A.Ş. Uzman, Uzman Yardımcısı.	11
Murat İnce	Kıdemli Portföy Yöneticisi	Temmuz 2000 -, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi, Haziran 1998 - Mart 2000, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müdür / Hazine, 1997 – 1998, İktisat Bankası T.A.Ş. Uzman Dealer, 1996 – 1997, Pamukbank A.Ş. Dealer.	11
Doruk Ergun	Kıdemli Portföy Yöneticisi	Kasım 2007 -, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi, Haziran 2006 – Kasım 2007, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Ağustos 200 – Haziran 2006 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Hazine□Yönetmen.	8

## YENİ ŞEKİL

### Bölüm C : Emeklilik Şirketi ile Portföy Yönetimi ve Saklama Hizmetine İlişkin Bilgiler

#### II. Portföy Yönetim Hizmeti

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde fon portföyünün yönetimi konusunda görev yapacak personele ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Portföy Yöneticilerinin Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Murat İnce	Kıdemli Portföy Yöneticisi	Temmuz 2000 - ....., Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi, Haziran 1998 - Mart 2000, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müdür / Hazine, 1997 - 1998, İktisat Bankası T.A.Ş. Uzman Dealer, 1996 - 1997, Pamukbank A.Ş. Dealer.	11
Doruk Ergun	Kıdemli Portföy Yöneticisi	Kasım 2007 - ....., Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi, Haziran 2006 - Kasım 2007, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, Ağustos 200 - Haziran 2006 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Hazine Yönetmen.	8
Tolga KUDALOĞLU	Kıdemli Portföy Yöneticisi	Şubat 2011- ....., Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Portföy Yöneticisi 2003- Şubat 2011 Garanti yatırım Araştırma-Teknik Analiz, Stratejist	13

## ESKİ ŞEKİL

### Bölüm D: Fonun Organizasyon Yapısı Hakkında Bilgiler

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü Celalettin Özgür Güneri Fon Kurulu Başkanı olarak, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mali Kontrol ve Planlama Grup Yöneticisi Serkan Ersoy, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Grup Yöneticisi Fırat Selli, Kıdemli Portföy Yöneticisi Murat İnce, Kıdemli Portföy Yöneticisi Vahap Tolga Kotan aynı zamanda Fon Kurulu üyesi olarak görev yapacaklardır.

Fon Denetçisi olarak görev yapacak olan Elif Bilmez Günday, Finans Emeklilik ve Hayat

A.Ş. Mali Kontrol ve Planlama Fon Yönetimi Birim Yönetmeni olarak çalışmaktadır.

Fon Müdürü Mansur Çelepkolu, Fon muhasebe ve operasyonda görevli Seda Ekmen, Sevilay Güneş, Gülnur Akşahin ve Müge Çapur Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şirket çalışanıdır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin sermayesindeki pay tutarı 1 YTL'dir.

Sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır.

## YENİ ŞEKİL

### Bölüm D: Fonun Organizasyon Yapısı Hakkında Bilgiler

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

Fon operasyon personeli Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. personeli, bir fon kurulu üyesi ve fon denetçisi Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. personeli, dört fon kurulu üyesi ise Finans Portföy Yönetimi A.Ş. personeli olup, emeklilik şirketi ya da portföy yönetim şirketinin ve bunların yöneticileri ile çalışanları arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki, eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhri hısımlık bulunmamaktadır.

## ESKİ ŞEKİL

### Bölüm E: Finansal Bilgiler

#### I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı

VARLIK TÜRÜ	15/10/2008	
	TUTARI (YTL)	%
<b>1. DEVLET TAHVİLİ</b>	378,992.00	73.30
<b>2. TERS REPO</b>	138,057.09	26.70
<b>PORTFÖY DEĞERİ</b>	517,049.09	100

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	15/10/2008 TUTARI (YTL)
<b>1.Fon Portföy Değeri</b>	517,049.09
▪Hazır Değerler (+)	683.53
▪Alacaklar (+)	0
-T1	0
-T2	0
-Diğer	0
▪Borçlar (-)	0
-T1	0
-T2	0
-Yönetim Ücreti	0

-Vergi Karşılığı	0
- Krediler	0
<b>2.Net Varlık Değeri</b>	517,732.62
Dolaşımdaki Pay Sayısı	50,000,000
<b>3.Birim Pay Değeri</b>	0.010355

<b>BORÇ.SNT.</b>	<b>15/10/2008</b>		
<b>KIYMET TÜRÜ</b> (Yalnızca mevcutlar yazılır)	<b>Nominal Değer (YTL)</b>	<b>Vade Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (YTL)</b>
<b>Devlet Tahvili</b>	400,000	TRT040209T13	378,992.00
<b>Ters Repo</b>	138,057.09	TRT071009T51	138,057.09

## YENİ ŞEKİL

### Bölüm E: Finansal Bilgiler

#### I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı

<b>VARLIK TÜRÜ</b>	<b>15/10/2008</b>	
	<b>TUTARI (TL)</b>	<b>%</b>
<b>1. DEVLET TAHVİLİ</b>	378,992.00	73.30
<b>2. TERS REPO</b>	138,057.09	26.70
<b>PORTFÖY DEĞERİ</b>	517,049.09	100

<b>NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU</b>	<b>15/10/2008 TUTARI (TL)</b>
<b>1.Fon Portföy Değeri</b>	517,049.09
▪Hazır Değerler (+)	683.53
▪Alacaklar (+)	0
-T1	0
-T2	0
-Diğer	0
▪Borçlar (-)	0
-T1	0
-T2	0
-Yönetim Ücreti	0
-Vergi Karşılığı	0
- Krediler	0
<b>2.Net Varlık Değeri</b>	517,732.62
Dolaşımdaki Pay Sayısı	50,000,000
<b>3.Birim Pay Değeri</b>	0.010355

<b>BORÇ.SNT.</b>	<b>15/10/2008</b>		
<b>KIYMET TÜRÜ</b> <i>(Yalnızca mevcutlar yazılır)</i>	<b>Nominal Değer</b> <b>(TL)</b>	<b>Vade Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer</b> <b>(TL)</b>
<b>Devlet Tahvili</b>	400,000	TRT040209T13	378,992.00
<b>Ters Repo</b>	138,057.09	TRT071009T51	138,057.09

## **ESKİ ŞEKİL**

### **Bölüm F: Fon Paylarının Değerinin Tespiti**

#### **3.Pay Alımına Ve Payların Fona İade Edilmesine İlişkin Esaslar**

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, ilk hesaplamada bulunacak olan fon fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Fon portföyü örnek değer tablosu

#### **T Günü Portföy Değer Tablosu**

<b>Varlık Türü</b>	<b>Toplam Değer YTL</b>
<b>1.TRB100908T19</b>	<b>392,477.20</b>
<b>2.Ters repo</b>	<b>107,047.20</b>
<b>Fon Portföy Değeri(1+2)</b>	<b>499,524.40</b>
<b>3.Hazır Değerler (+)</b>	<b>1,024.48</b>
<b>4.Alacaklar (+)</b>	<b>0</b>
<b>5.Borçlar (-)</b>	<b>0</b>
<b>Fon Toplam Değeri</b>	<b>500,548.88</b>
<b>dolaşımdaki pay sayısı</b>	<b>50,000,000</b>
<b>BİRİM PAY DEĞERİ</b>	<b>0.001001</b>

## **YENİ ŞEKİL**

### **Bölüm F: Fon Paylarının Değerinin Tespiti**

#### **3.Pay Alımına Ve Payların Fona İade Edilmesine İlişkin Esaslar**

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, ilk hesaplamada bulunacak olan fon fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.