

**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 Genel Esaslar başlıklı A Bölümü, Fon ile ilgili Bilgiler başlıklı B Bölümünün I kısmının 1. Maddesi, II. kısmının Fonun Yatırım Stratejisi başlıklı 1. Maddesi, Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları başlıklı 3. maddesi, Fon Harcamalarına İlişkin Bilgiler başlıklı 4. maddesi, Emeklilik Şirketi ile Portföy Yönetimi Ve Saklama Hizmetine İlişkin Bilgiler başlık C Bölümünün Emeklilik Şirketi ile ilgili Bilgiler başlıklı I. maddesi ,Portföy Yönetim Hizmeti başlıklı II. maddesi, ve Saklama Hizmeti başlıklı III. maddesinin 1. Saklayıcı Kuruluşlar maddesi, Fonun Organizasyon Yapısı Hakkında Bilgiler başlıklı D Bölümünün Fon Kurulu Üyeleri başlıklı I. maddesi, Fon Denetçileri başlıklı II. Maddesindeki tablo, Fon ile ilgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler başlıklı III. maddesi ile Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler başlıklı V.Maddesi, Fon Paylarının Değerinin Tespiti başlıklı F Bölümü, Vergilendirme başlıklı G bölümü ve Kamuyu Aydınlatma Esasları başlıklı I Bölümü Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15 / 08 / 2015 tarih ve 830 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**BÖLÜM A: GENEL ESASLAR**

**I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı**

Bu izahname **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** tarafından kurulan **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu** <sup>(2)</sup> 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.

Fon paylarının kayda alınması Fona ve Fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

**II. Tanımlar**

Bu izahnamede Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. "Şirket", Finans Portföy ve Yönetimi A.Ş. "Portföy Yöneticisi", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "Saklayıcı", Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu "Fon", Sermaye Piyasası Kurulu "Kurul", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "Kanun", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "Yönetmelik" olarak ifade edilecektir.



## YENİ ŞEKİL

### BÖLÜM A: GENEL ESASLAR

#### I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı

Bu izahnamede Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. "Şirket", Finans Portföy ve Yönetimi A.Ş. "Portföy Yöneticisi", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "Saklayıcı", Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu "Fon", Sermaye Piyasası Kurulu "Kurul", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "Kanun", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "Yönetmelik" olarak ifade edilecektir.

#### II. Tanımlar

Bu izahnamede Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. "ŞİRKET", Finans Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP" olarak ifade edilecektir.

## ESKİ ŞEKİL

### BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

#### I. Tanıtıcı Bilgiler

##### 1. GENEL BİLGİLER

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

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

##### 1. Fonun Yatırım Stratejisi:

Fon, Para Piyasası Likit - Kamu Emeklilik Yatırım Fonu olup, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer almakta ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fondur. Fon portföyünün en az % 80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla fon varlıkları borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilecektir.

Düşük riske sahip bir ürün olan Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit - Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım stratejisini belirleyen en temel özellik fon fiyatında istikrar sağlamak ve birikimlerin değerini korumaktır.

Fon stratejisine ilişkin Karşılaştırma Ölçütü ve Bant Aralıkları bilgileri tabloda sunulmaktadır:





FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu EYF	%25 KYD TL 91 Gün Bono Endeksi %74 KYD O/N Repo Endeksleri (Brüt) %1 Fon Kurulu Kararıyla Belirlenen 5 Bankanın 1 Aylık Brüt Mevduat Faiz Oranlarının Ortalamasına Göre Hesaplanan Endeks	% 55 - 85 O/N T.Repo – BPP*, % 15 - 45 DİBS (<180 Gün), % 0 - 20 Mevduat

\* Fon varlıklarının en fazla %20'si Borsa Para Piyasasında değerlendirilir.

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

Varlık Türü	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 Endeksli)	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 Endeksli Senetler (İMKB'ye kote olan) (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

Vadeli işlem 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.

### 4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

#### 4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- İhraç için ödenen kanuni ücret,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,



- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- i) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- j) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- k) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

### 4.2. Fon İşletim Ücretinin Hesaplanma Yöntemi

Şirket'e, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük % 0,00504 (yüzbindebeşnoktasıfırdört), yıllık basit % 1,84 (yüzdebirnoktasıksendört) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir. Söz konusu ücret Şirket ve portföy yöneticisi arasında paylaşılır.

## YENİ ŞEKİL

### BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

#### I. Tanıtıcı Bilgiler

##### 1. GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	Cigna 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

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

### 1. Fonun Yatırım Stratejisi:

Fon, Para Piyasası Likit - Kamu Emeklilik Yatırım Fonu olup, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer almakta ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fondur. Fon portföyünün en az % 80'i ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yatırılmak kaydıyla fon varlıkları borsa para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilecektir.

Düşük riske sahip bir ürün olan Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit - Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım stratejisini belirleyen en temel özellik fon fiyatında istikrar sağlamak ve birikimlerin değerini korumaktır.

Fon stratejisine ilişkin Karşılaştırma Ölçütü ve Bant Aralıkları bilgileri tabloda sunulmaktadır:





FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu EYF	% 25 KYD TL 91 Gün Bono Endeksi, % 73 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt), %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL %1 KYD ÖST Endeksi sabit	% 25 - 55 O/N T.Repo- BPP, % 25 - 55 DİBS % 0 -20 Mevduat % 0-20 ÖST

\* 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
	%	%
Kamu İç Borçlanma Senetleri+ Ters Repo İşlemleri*	80	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
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)	0	25
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Gelire Endekli Senetler (Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote olan) (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	100

\* Fon portföyünün en az %80'ini ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerinden oluşur.

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.

### 4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

#### 4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- Kurul kayda alma ücreti,
- Fonun kuruluşunu müteakip Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- 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) Kurul'ca uygun görülen diğer harcamalar.

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

Fon kuruluş giderleri Şirket tarafından karşılanır.

#### 4.2. Fon Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi Hakkında Bilgiler

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 1,09'i (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, II.4.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

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 % 0,0022'inden (yüzbindeikivirgülik), yıllık basit % 0,8 (yüzdəsıfırvirgülssekiz) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

01.01.2013 tarihinden itibaren her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının 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 paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada 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.

#### ESKİ ŞEKİL

#### BÖLÜM C: EMEKLİLİK ŞİRKETİ İLE PORTFÖY YÖNETİMİ VE SAKLAMA HİZMETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. Emeklilik Şirketi İle İlgili Bilgiler

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilden sorumludur.

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 09.05.2007 21.11.2007 / 51032
- b. Faaliyet İzin Tarihi ve No : 11.04.2008 / 16578
- c. Merkez Adresi : Sahrayıcedit Mah. Halk Sk. No: 48  
Kozyatağı 34734 Kadıköy / İstanbul
- d. Telefon No : 0 216 468 03 00
- e. Faks No : 0 216 411 28 48



*Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi*



- f. E-Posta : info@finansmeklilik.com.tr  
g. Internet Adresi : www.finansmeklilik.com.tr

Bölge müdürlükleri, şube ve temsilciliklerin güncel adres ve telefon bilgilerine aşağıdaki şirket internet adresinden ulaşılabilir.

<http://www.finansmeklilik.com.tr/bolge-temsilciliklerimiz.html>

## II. Portföy Yönetim Hizmeti

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Finans Portföy Yönetimi A.Ş.' den portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü Şirket ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 08.05.2000 / 437698 - 385280  
b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 08 / 09 / 2000 PVŞ / PY - 9/4  
c. Merkez Adresi : Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi  
Kat:7 34340 Etiler / İSTANBUL  
d. Telefon No : 0 212 336 71 71  
e. Faks No : 0 212 282 22 54  
f. E-Posta : finansportfoy@finansportfoy.com  
g. Internet Adresi : [www.finansportfoy.com](http://www.finansportfoy.com)

Portföy yönetim hizmeti, Fona ait portföyün 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Kurulun Portföy Yönetimi ile ilgili mevzuatı ile fon içtüzüğü ve izahnamesinde belirtilen amaç ve esaslar, portföy yönetim sözleşmesinin izin verdiği sınırlar dahilinde fon portföyüne varlık alınıp satılması ve bu varlıklarla ilgili olarak mevzuatta öngörülen hak ve yükümlülüklerin yerine getirilmesidir. Bu amaçla Şirket ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş. arasında portföy yönetim sözleşmesi düzenlenmiş bulunmaktadır. Bu sözleşme ile Portföy Yönetim Şirketi, Emeklilik Yatırım Fonları ile ilgili her türlü sermaye piyasası aracını almaya ve satmaya, bunlara ilişkin kupon, temettü ve anaparaları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya ve bu sözleşmede belirtilen diğer işlemleri önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya yetkilidir.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. verdiği hizmet karşılığında günlük olarak fonun net varlık değeri üzerinden alınan % 0.00504 (yüzbindebeşnoktasıfırdört) yıllık basit % 1,84 (yüzdebirnoktasısekendört) olan fon işletim giderinin Portföy Yönetim sözleşmesi ile belirlenen kısmını almaya hak kazanır. Şirket her ay sonunu izleyen bir hafta içerisinde fon işletim giderini fondan tahsil eder ve bunu takip eden bir hafta içerisinde portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen hesabına yatırır. Bunun dışında Portföy Yönetim Şirketine herhangi bir ücret ödenmeyecektir.

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 Deaier, 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

### III. Saklama Hizmeti :

#### 1. Saklayıcı Kuruluşlar :

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- a. Merkez Adresi : Şişli Merkez Mahallesi Merkez Cad.  
No:6 34381 Şişli - İstanbul - Türkiye  
b. Telefon No : 0 212 315 25 25  
c. Faks No : 0 212 315 25 26  
d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr  
e. İnternet Adresi : [www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)

Yabancı Menkul Kıymetler, Euroclear Bank nezdinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. saklanabilecektir.

### YENİ ŞEKİL

#### BÖLÜM C: EMEKLİLİK ŞİRKETİ İLE PORTFÖY YÖNETİMİ VE SAKLAMA HİZMETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. Emeklilik Şirketi İle İlgili Bilgiler

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 09.05.2007 21.11.2007 / 51032  
b. Faaliyet İzin Tarihi ve No : 11.04.2008 / 16578  
c. Merkez Adresi : Sahrayıcedit Mah. Halk Sk. No: 48  
Kozyatağı 34734 Kadıköy / İstanbul  
d. Telefon No : 0 216 468 03 00



*Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi*



- e. Faks No : 0 216 411 28 48  
f. E-Posta : [info@cignafinans.com.tr](mailto:info@cignafinans.com.tr)  
g. İnternet Adresi : [www.cignafinans.com.tr](http://www.cignafinans.com.tr)

Bölge müdürlükleri, şube ve temsilciliklerin güncel adres ve telefon bilgilerine aşağıdaki şirket internet adresinden ulaşılabilir.

<http://www.cignafinans.com.tr/Iletisim/SitePages/BölgeTemsilciliklerimiz.aspx>

## II. Portföy Yönetim Hizmeti

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'den portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü Şirket ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 08.05.2000 / 437698 - 385280  
b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 08 / 09 / 2000 PVŞ / PY-9 / 4  
c. Merkez Adresi : Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi  
Kat:7 34340 Etiler / İSTANBUL  
d. Telefon No : 0 212 336 71 71  
e. Faks No : 0 212 282 22 54  
f. E-Posta : [finansportfoy@finansportfoy.com](mailto:finansportfoy@finansportfoy.com)  
g. İnternet Adresi : [www.finansportfoy.com](http://www.finansportfoy.com)

Portföy yöneticileri, fon portföyünü Kanun, 6362 sayılı Kanun, fon içtüzüğü, emeklilik sözleşmesi, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür. Alınacak portföy yönetimi hizmetine ilişkin esaslar, bu konuda şirket ile portföy yöneticileri arasında yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde belirlenir. Bu amaçla Şirket ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş. arasında portföy yönetim sözleşmesi düzenlenmiş bulunmaktadır. Bu sözleşme ile Portföy Yönetim Şirketi, Emeklilik Yatırım Fonları ile ilgili her türlü sermaye piyasası aracını almaya ve satmaya, bunlara ilişkin kupon, temettü ve anaparaları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya ve bu sözleşmede belirtilen diğer işlemleri önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya yetkilidir.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. verdiği hizmet karşılığında günlük olarak fonun net varlık değeri üzerinden alınan % 0,0022 (yüzbindeiki virgülekiz), yıllık basit % 0,8 (yüzdesifırvirgülekiz) olan fon işletim giderinin Portföy Yönetim sözleşmesi ile belirlenen kısmını almaya hak kazanır. Şirket her ay sonunu izleyen bir hafta içerisinde fon işletim giderini fondan tahsil eder ve bunu takip eden bir hafta içerisinde portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen hesabına yatırır. Bunun dışında Portföy Yönetim Şirketine herhangi bir ücret ödenmeyecektir.

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.	15
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 2000 – Haziran 2006 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Hazine Yönetmen.	13
Ziya Çakmak	Portföy Yöneticisi	2012-..... Portföy Yöneticisi Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2009-2012 Portföy Yöneticisi Yardımcısı Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2007-2008 Millenium Bank – İş Geliştirme Uzmanı 2006-2007 Millenium Bank- MT (Management Trainee)	6

### III. Saklama Hizmeti :

#### 1. Saklayıcı Kuruluşlar :

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş İstanbul Takas ve Saklama Bankası 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 : Şişli Merkez Mahallesi Merkez Cad.  
No:6 34381 Şişli - İstanbul - Türkiye
- b. Telefon No : 0 212 315 25 25
- c. Faks No : 0 212 315 25 26
- d. E-Posta : bilgi@takasbank.com.tr
- e. İnternet Adresi : [www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)

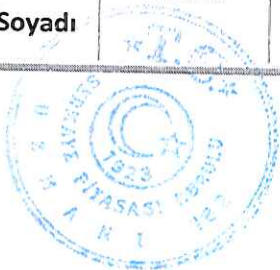
Yabancı Menkul Kıymetler, Euroclear Bank nezdinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. saklanabilecektir.

### ESKİ ŞEKİL

#### BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER

##### I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üyeleri Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
-------------------------------	--------	--	----------------------------------





Celalettin Özgür Güneri	Fon Kurulu Başkanı / Genel Müdür	Temmuz 2007 - , Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür, Mart 2000 - Temmuz 2007, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Kasım 1998 - Mart 2000, Ege Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, 1991 – 1998, Global Menkul Değerler A.Ş. Kıdemli Analist, Analist.	16
Fırat Selli	Fon Kurulu Üyesi / Grup Yöneticisi	Şubat 2000 - , Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Grup Yöneticisi, Ağustos 1998 - Şubat 2000, Ege Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi, 1995 – 1998, Global Menkul Değerler A.Ş. – Müdür Yardımcısı, Uzman, Uzman Yardımcısı.	12
Murat İnce	Fon Kurulu Üyesi / 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
Vahap Tolga Kotan	Fon Kurulu Üyesi / 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.	11
Serkan Ersoy	Fon Kurulu Üyesi Grup Yöneticisi Mali Kontrol ve Planlama	Mart 2010 - , Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mali Kontrol ve Planlama Grup Yöneticisi, Şubat 2008 – Mart 2010, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., İç Denetim Birim Yöneticisi Ocak 2007 – Ocak 2008, Axa Oyak Sigorta A.Ş. Pazarlama – Uzman Mart 2005 – Aralık 2006, Axa Oyak Sigorta A.Ş. İç Denetim Departmanı – İç Denetçi	10

### 1) Fon Kurulu üyelerinin seçilme Esasları

- Şirket kurduğu fonla ilgili işlemlerin takibi ve raporlanması amacıyla şirket yönetim kurulu kararı ile en az üç kişiden oluşan bir Fon Kurulu atar. Fon Kurulu üyeliklerine şirket dışından atama yapılması da mümkündür.
- Fon kurulu üyeliklerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 12.maddesindeki belirtilen şartlara sahip olmaları gerekir.
- Şirket yönetim kurulu üyelerinin, bu yönetmelikte Fon Kurulu üyeleri için belirlenen nitelikleri taşımaları halinde, Fon Kurulu üyesi olarak görevlendirilmeleri mümkündür.
- Fon Kurulu üyelerinin herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılmaları halinde durum en geç altı iş günü içinde Kurul'a bir yazı ile bildirilir. Yazı ekinde yeni atanan kişinin ilgili göreve



atanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı ile bu kişi ile ilgili olarak 12.maddenin üçüncü fıkrasında belirtilen hususların mevcudiyetini tevsik eden belgeler yer alır.

## 2) Fon Kurulu üyelerinin Görev, Yetki ve Sorumlulukları

- a) Fonun faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon iç tüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi,
- b) Fonun belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulması,
- c) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- d) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,
- e) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,
- f) Fon performansının takip edilmesi,
- g) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,
- h) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- i) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 32.maddede belirtilen raporların hazırlanması,
- j) Olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde değerlendirme esaslarının tespiti hususunda karar alması ve bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi,
- k) İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- l) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi

## 3) Fon Kurulunun Toplantı ve Karar Alma Usulleri

Fon Kurulu asgari salt çoğunlukla toplanır ve salt çoğunlukla karar alır.

## 4) Fon Kurulunun Toplantı Sıklığı

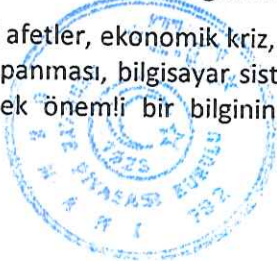
Fon Kurulu en az ayda bir kez toplanır.

## 5) Fon Hizmet Birimi

Bireysel emeklilik mevzuatı çerçevesinde Şirketin kurduğu / kuracağı / kurduracağı emeklilik yatırım fonunun tüm operasyonel hizmetlerini ve raporlamalarını yapması ve bunlarla ilgili iş akışını düzenlemesi için Finans Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde oluşturulan Fon Hizmet Biriminden destek alacaktır. Fon Hizmet Birimi Fon Kurulunun çalışmaları yürütebilmesi için gerekli desteği sağlar.

## 6) Olağanüstü Durumlar İle İlgili Karar Alma Esasları

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 alabilir. 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 Müsteşarlığa 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.

## II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri Adı /Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Elif Bilmez Günday	Ekim 2008 -, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetmeni, Kasım 2001 - Ekim 2008, Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür Yardımcısı, Portföy Yöneticisi, Nisan 1997 – Kasım 2001, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uzman, Uzman Yrd.	11

## III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler

Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Mansur ÇELEPKOLU	Fon Müdürü	Ocak 2009/... - Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Birim Yöneticisi Kasım 2006 Aralık 2008 – Raymond James Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Muhasebe Müdürü Nisan 2002/Ekim 2006 – Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Operasyon/Muhasebe Grup Müdürü/Müdürü Ocak 1996/Nisan 2002 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Müdür/Müdür Yrd./Uzman/ Memur Haziran 1995/Aralık 1995 Finansbank A.Ş. –Memur	14
Seda EKMEK	Fon Muhasebe /Operasyon	2000-2002 Ege Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Operasyon Uzman Yardımcısı 2002-2006 Sanko Menkul Değerler A.Ş. Operasyon Uzman 2006- 2008 Finans Portföy A.Ş. Fon Operasyon Yetkili 2009- .... Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili	8
Sevilay GÜNES	Fon Muhasebe	2000 – 2002 Inter Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yurtiçi Satış Bölümü / Platform Asistanı	8

	/Operasyon	Ş. / Fon Hizmet Birimi/ Yetkili 2002 – 2007 Inter Portföy yönetimi A.Ş.Operasyon / Uzman 2007 -2008. Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2009- .... Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili	
<b>Gülnur AKŞAHİN</b>	Fon Muhasebe /Operasyon	Takasbank A.Ş. 1999 - 2006 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 2006 - 2007 Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2007-2008 2009- .... Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili	9
<b>Müge ÇAPUR</b>	Fon Muhasebe /Operasyon	2007-2008 Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2009- ....Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili Yrd.	1

#### 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 sıhrî hisimlilik bulunmamaktadır.

#### YENİ ŞEKİL

#### BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER

#### I. Fon Kurulu Üyeleri

Fon Kurulu Üyeleri Adı/Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Vahap Tolga Kotan	Fon Kurulu Başkanı / Genel Müdür	Aralık 2010-..... Finans Portföy Yönetimi A.Ş Genel Müdür Yardımcısı 2008-2010 Finans Portföy Yönetimi A.Ş- Bölüm Yöneticisi 2006-2008 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	17
Fırat Selli	Fon Kurulu Üyesi / Grup	Şubat 2000 - , Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Grup Yöneticisi, Ağustos 1998 - Şubat 2000, Ege Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi,	12



	Yöneticisi	1995 – 1998, Global Menkul Değerler A.Ş. – Müdür Yardımcısı, Uzman, Uzman Yardımcısı.	
Murat İnce	Fon Kurulu Üyesi / 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	Fon Kurulu Üyesi / 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 2000 – Haziran 2006 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Hazine Yönetmen. Değerler A.Ş.-Uzman.	13
Serkan Ersoy	Fon Kurulu Üyesi Grup Yöneticisi Mali Kontrol ve Raporlama	Mart 2010 -, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mali Kontrol ve Raporlama Grup Yöneticisi, Şubat 2008 – Mart 2010, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., İç Denetim Birim Yöneticisi Ocak 2007 – Ocak 2008, Axa Oyak Sigorta A.Ş. Pazarlama – Uzman Mart 2005 – Aralık 2006, Axa Oyak Sigorta A.Ş. İç Denetim Departmanı – İç Denetçi	13

#### 1) Fon Kurulu üyelerinin seçilme Esasları

- Şirket, kurduğu fonla ilgili işlemlerin takibi ve raporlanması amacıyla şirket yönetim kurulu kararıyla en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu atar. Fon kurulu üyeliklerine şirket dışından atama yapılması da mümkündür.
- Fon kurulu her bir fon için ayrı ayrı belirlenebileceği gibi birden fazla fon için tek bir fon kurulu da oluşturulabilir.
- Fon kurulu üyelerinin;
  - Çoğunluğunun dört yıllık eğitim veren yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmaları, sermaye piyasası, bankacılık, bireysel emeklilik veya sigortacılık alanlarında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunmaları,
  - 6362 sayılı Kanununun 44 üncü maddesinin birinci fıkrasındaki mali güç şartı dışındaki şartları taşımaları,
 gerekir.
- Şirket yönetim kurulu üyelerinin, bu Yönetmelikte fon kurulu üyeleri için belirlenen nitelikleri taşımaları halinde, fon kurulu üyesi olarak görevlendirilmeleri mümkündür.

Fon kurulu üyelerinin ve denetçinin herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılmaları halinde durum en geç altı iş günü içinde Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'ye bildirilir. Yapılan bildirimde, yeni atanan kişinin ilgili göreve atanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı ile bu kişi ile ilgili olarak 12 nci maddenin üçüncü fıkrasında belirtilen hususların mevcudiyetini tevsik eden belgeler yer alır. 12 nci maddeye aykırı şekilde atama yapıldığının tespit edilmesi halinde, bu durum Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. tarafından en hızlı haberleşme vasıtasıyla Kurula bildirilir.



## 2) Fon Kurulu üyelerinin Görev, Yetki ve Sorumlulukları

- a) Fonun faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon iç tüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi,
- b) Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin düzenli bir şekilde tutulması,
- c) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- d) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması,
- e) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması,
- f) Fon performansının takip edilmesi,
- g) Mevzuat gereği ya da şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması,
- h) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması,
- i) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 32.maddede belirtilen raporların hazırlanması,
- j) Olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde değerlendirme esaslarının tespiti hususunda karar alması ve bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi,
- k) İç kontrol sisteminin oluşturulması,
- l) Şirket yönetim kurulu kararı ile belirlenen diğer görevlerin yerine getirilmesi.

## 3) Fon Kurulunun Toplantı ve Karar Alma Usulleri

Fon Kurulu asgari salt çoğunlukla toplanır ve salt çoğunlukla karar alır.

## 4) Fon Kurulunun Toplantı Sıklığı

Fon Kurulu en az ayda bir kez toplanır.

## 5) Fon Hizmet Birimi

Bireysel emeklilik mevzuatı çerçevesinde Şirketin kurduğu / kuracağı / kurduracağı emeklilik yatırım fonunun tüm operasyonel hizmetlerini ve raporlamalarını yapması ve bunlarla ilgili iş akışını düzenlemesi için Finans Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde oluşturulan Fon Hizmet Biriminden destek alacaktır. Fon Hizmet Birimi Fon Kurulunun çalışmaları yürütebilmesi için gerekli desteği sağlar.

## 6) Olağanüstü Durumlar İle İlgili Karar Alma Esasları

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. 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 hızlı haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Müsteşarlığa 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.

## II. Fon Denetçileri

Fon Denetçileri Adı/Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Elif Bilmez	Ocak 2012-..., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi Birim Yöneticisi, Ekim 2008 – Ocak 2012, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetmeni, Kasım 2001 - Ekim 2008, Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür Yardımcısı, Portföy Yöneticisi, Nisan 1997 – Kasım 2001, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uzman, Uzman Yrd.	16

## III. Fon ile İlgili Operasyonel İşlemlerle Görevli Kişiler

Fon ile İlgili Operasyonel Konularda Görevli Personel Adı /Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Tecrübesi (Yıl)
Mansur Çelepkolu	Fon Müdürü	2011/..... – Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Grup Yöneticisi Ocak 2009/... - Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Birim Yöneticisi Yöneticisi Kasım 2006 Aralık 2008 – Raymond James Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Muhasebe Müdürü Nisan 2002/Ekim 2006 – Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Operasyon/Muhasebe Grup Müdürü/Müdürü Ocak 1996/Nisan 2002 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Müdür/Müdür Yrd./Uzman/ Memur Haziran 1995/Aralık 1995 Finansbank A.Ş. –Memur	18
Seda Ekmen	Fon Muhasebe /Operasyon	2000-2002 Ege Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Operasyon Uzman Yardımcısı 2002-2006 Sanko Menkul Değerler A.Ş. Operasyon Uzman 2006- 2008 Finans Portföy A.Ş. Fon Operasyon Yetkili 2009- .... Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yetkili	13



Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

		2012/.....- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Fon Operasyon Birim Yöneticisi	
<b>Sevilay Güneş</b>	Fon Muhasebe /Operasyon	2000 – 2002 Inter Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yurtiçi Satış Bölümü / Platform Asistanı Ş. / Fon Hizmet Birimi/ Yetkili 2002 – 2007 Inter Portföy yönetimi A.Ş.Operasyon / Uzman 2007 -2008. Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2009- .... Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yönetmen	12
<b>Gülner Akşahin</b>	Fon Muhasebe /Operasyon	Takasbank A.Ş. 1999 - 2006 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 2006 - 2007 Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2007-2008 2009- .... Finans Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Fon Operasyon Yönetmen	14

#### 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 Cigna 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 sıhrî hisimlilik bulunmamaktadır.

#### ESKİ ŞEKİL

#### BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

##### 1) Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları,

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

##### 1) Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasınca belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1- Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir.





- 2- Değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar ile borsa para piyasası işlemleri, son işlem günündeki günlük bileşik faiz oranı esas alınarak değerlendirilir.
- 3- Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibariyle oluşan en son fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- 4- Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- 5- Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- 6- Fon portföyüne alınacak yabancı menkul kıymetler, Türk Eurobondları Fon Fon Kurulu'nun alacağı karar ile bloomberg/reuters bilgi dağıtım ekranından alınan fon değerlendirme saatindeki en son işleme ilişkin alım satım fiyatının ortalaması kullanılarak değerlendirilir.
- 7- Döviz cinsinden Devlet İç borçlanma Senetlerinin değerlemesinde İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında oluşan ortalama fiyatları, eğer fiyat oluşmamışsa son oluşmuş fiyat üzerinden iç verim hesaplaması yolu ile değerlendirme yapılır.
- 8- Diğer menkul kıymetlerin değerlemesinde Fon Kurulunun almış olduğu karar esas alınır.

Fon portföyündeki varlıkların değerlendirilmesi her gün itibariyle yapılır.

İç verim ve kupon hesaplamalarında genel kabul görmüş formüller kullanılır.

## 2) Pay fiyatının hesaplanma ve katılımcılara duyurulma esasları

Belirlenen esaslara göre hesaplanan pay değerinin, müteakip iş günü katılımcılara internet üzerinden ve sesli yanıt sisteminden duyurulması sağlanır.

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 alabilir. 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 Müsteşarlığa bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

## 3) Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar

Bireysel emeklilik sistemine dahil olan katılımcıların hesapları Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. nezdinde açılan hesaplarda takip edilir.

Katılımcılardan tahsil edilen katkı paylarından saat 13:00'a kadar Şirkete iletilenler aynı gün yatırıma yönlendirilir. Saat 13:00'den sonra Şirkete iletilenler ise ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.



Katılımcıların saat 13:00'a kadar ilettikleri fon alım işlemleri aynı gün için ilan edilmiş fon fiyatından, 13:00'dan sonra ilettikleri fon alım işlemleri ertesi iş günü ilan edilecek fon fiyatından yerine getirilir.

Katılımcıların Fondan herhangi bir şekilde ayrılma talebinde bulunması halinde, saat 13:00'a kadar iletilen fon satım işlemleri aynı gün için ilan edilmiş fon fiyatından (T) gününde yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşan tutar aynı gün katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır. Saat 13:00'dan sonra iletilen fon satım işlemleri ertesi iş günü ilan edilecek fiyattan (T+1) gününde yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşacak tutar aynı gün katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır.

Katkı paylarının emeklilik sözleşmesinin yürürlüğe girmesinden sonra ve şirket hesaplarına intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde alım satım kurallarında açıklanan nemalandırmanın yapılması ve Şirket hesaplarına intikal etmekle birlikte, katkı paylarının ait olduğu katılımcıların tespit edilemediği durumlarda, ilgili emeklilik sözleşmeleri bulunana kadar nemalandırılması amacıyla da kullanılır.

Fon kapanış saatinden sonra Katılımcılardan yapılan tahsilatlara ait fon işlemleri bir sonraki iş gününe valörlendirilir. Yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarları, alım emirlerinin gerçekleşeceği güne kadar geçen süre içinde, **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nda değerlendirilir. Daha sonra alınan **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu payları satılarak Katılımcının planında belirlenen Fon dağılım oranlarına göre Fon hesaplarına yansıtılır.

Katılımcının emeklilik sisteminden çıkış, başka bir şirkete aktarım ve herhangi bir nedenle sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde, Katılımcı talepleri 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde yerine getirilir ve satış karşılığı oluşacak olan tutar, Katılımcı hesaplarına alacak olarak yansır. Satışı yapılacak valörlü fonlar öncelikle **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'na çevrilir ve bu fon üzerinden satış işlemleri gerçekleştirilir.

Katılımcının fon dağılım oranı değişikliği ve plan değişikliği durumunda ise var olan emeklilik planındaki fonlar ile talep edilen emeklilik planındaki fonların kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların önce satışı, daha sonra alışı gerçekleştirilir. Satış talimatı verilecek fonların satış işlemi en son satılacak fona göre gerçekleştirilir. Katılımcı talebi yerine getirilirken, satış yapılan fonlar karşılığında önce **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu alımı gerçekleştirilir.

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

## YENİ ŞEKİL

### BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

#### 1) Net varlık değerinin ve pay fiyatının belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları,

- Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir.
- Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;





1. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış fiyatı kullanılır.
  2. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar, son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- c) Yatırım fonu katılma payları, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- d) Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- e) Yabancı para cinsinden varlıklar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile, yükümlülükler ise TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirme yapılır.
- f) Bu maddede belirtilenler dışında kalan para ve sermaye piyasası araçları ile işlemlerin ve dış borçlanma araçlarının değerlendirilmesine ilişkin esaslar piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde 12 nci maddede belirtilen fon kurulu tarafından belirlenerek yazılı karara bağlanır.
- g) Fon portföyüne alınacak yabancı menkul kıymetler, Türk Eurobondları Fon Kurulunun alacağı karar ile bloomberg/reuters bilgi dağıtım ekranından alınan fon değerlendirme saatindeki en son işlemle ilişkin fiyatı kullanılarak değerlendirilir.
- h) Döviz cinsinden Devlet iç borçlanma Senetlerinin değerlendirilmesinde Borçlanma Araçları Piyasasında oluşan ortalama fiyatları, eğer fiyat oluşmamışsa son oluşmuş fiyat üzerinden iç verim hesaplaması yolu ile değerlendirme yapılır.

Fon portföyündeki varlıkların değerlendirilmesi her gün itibariyle yapılır.

İç verim ve kupon hesaplamalarında genel kabul görmüş formüller kullanılır.

## 2) Pay fiyatının hesaplanma ve katılımcılara duyurulma esasları,

Belirlenen esaslara göre hesaplanan pay değerinin, müteakip iş günü katılımcılara internet üzerinden duyurulması sağlanır.

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. 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 hızlı haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Müsteşarlığa 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.

## 3) Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar

Bireysel emeklilik sistemine dahil olan katılımcıların hesapları Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. nezdinde açılan hesaplarda takip edilir.

Katılımcılardan tahsil edilen katkı paylarından saat 13:00'a kadar Şirkete iletilenler aynı gün yatırıma yönlendirilir. Saat 13:00'den sonra Şirkete iletilenler ise ertesi iş günü yatırıma yönlendirilir.





Katılımcıların saat 13:00'a kadar ilettikleri fon alım işlemleri aynı gün için ilan edilmiş fon fiyatından, 13:00'dan sonra ilettikleri fon alım işlemleri ertesi iş günü ilan edilecek fon fiyatından yerine getirilir.

Katılımcıların Fondan herhangi bir şekilde ayrılma talebinde bulunması halinde, saat 13:00'a kadar iletilen fon satım işlemleri aynı gün için ilan edilmiş fon fiyatından (T) gününde yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşan tutar aynı gün katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır. Saat 13:00'dan sonra iletilen fon satım işlemleri ertesi iş günü ilan edilecek fiyattan (T+1) gününde yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşacak tutar aynı gün katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır.

Katkı paylarının emeklilik sözleşmesinin yürürlüğe girmesinden sonra ve şirket hesaplarına intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde alım satım kurallarında açıklanan nemalandırmanın yapılması ve şirket hesaplarına intikal etmekle birlikte, katkı paylarının ait olduğu katılımcıların tespit edilemediği durumlarda, ilgili emeklilik sözleşmeleri bulunana kadar nemalandırılması amacıyla da kullanılır.

Fon kapanış saatinden sonra Katılımcılardan yapılan tahsilatlara ait fon işlemleri bir sonraki iş gününe valörlendirilir. Yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarları, alım emirlerinin gerçekleşeceği güne kadar geçen süre içinde, **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nda değerlendirilir. Daha sonra alınan **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu payları satılarak Katılımcının planında belirlenen Fon dağılım oranlarına göre Fon hesaplarına yansıtılır.

Katılımcının emeklilik sisteminden çıkış, başka bir şirkete aktarım ve herhangi bir nedenle sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde, Katılımcı talepleri 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde yerine getirilir ve satış karşılığı oluşacak olan tutar, Katılımcı hesaplarına alacak olarak yansır. Satışı yapılacak valörlü fonlar öncelikle **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'na çevrilir ve bu fon üzerinden satış işlemleri gerçekleştirilir.

Katılımcının fon dağılım oranı değişikliği ve plan değişikliği durumunda ise var olan emeklilik planındaki fonlar ile talep edilen emeklilik planındaki fonların kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların önce satışı, daha sonra alışı gerçekleştirilir. Satış talimatı verilecek fonların satış işlemi en son satılacak fona göre gerçekleştirilir. Katılımcı talebi yerine getirilirken, satış yapılan fonlar karşılığında önce **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.** Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu alımı gerçekleştirilir.

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

## **ESKİ ŞEKİL**

### **BÖLÜM G : VERGİLENDİRME**

#### **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**

#### **BÖLÜM G: TEŞVİKLER VE VERGİLENDİRME**

##### **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 07.04.2001 tarih ve 24366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu"nun Ek/1 maddesinde ve 29.12.2012 tarih ve 28512 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik"de yer almaktadır.

##### **İşverenler Tarafından İndirilebilecek 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 yaptıkları ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapmak durumundadır.



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 içerdęi 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 içerdęi 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 içerdęi 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

### BÖLÜM I : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. merkez, bölge müdürlükleri, şubeler, temsilciliklerinden ve [www.finansemeklilik.com.tr](http://www.finansemeklilik.com.tr) internet adresinden 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 Türkiye çapında yayım yapan en yüksek tirajlı beş gazetenin ikisinin 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

### BÖLÜM I : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile altı aylık ve yıllık raporlar, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. merkez, bölge müdürlükleri, şubeler, temsilciliklerinden ve [www.cignafinans.com.tr](http://www.cignafinans.com.tr) internet adresinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve 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 itibariyle 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 itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur. 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 pazarın, 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.

