

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**İZAHNAMESİ DEĞİŞİKLİĞİ**

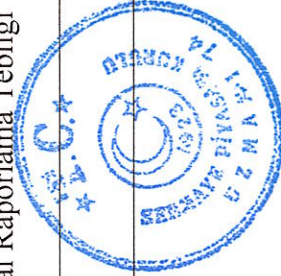
“Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu” izahnamesinin; başlığı ile kısaltmalar kısmını, 1.1., 1.2., 1.3., 1.4., 2.3., 2.4., 3.3., 5.6., 7.1. ve 7.1.3 maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan **15.12.2020** tarih ve **E.1233903-325** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, 3.2., 3.4., 3.5. ve 3.6. maddeleri eklenmiştir: **07-12868**

**ESKİ ŞEKİL**

<b>KISALTMALAR</b>	
Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Bakanlık	Hazine ve Maliye Bakanlığı

**YENİ ŞEKİL**

<b>KISALTMALAR</b>	
Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	<b>Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.</b>
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	<b>QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.</b>
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Bakanlık	Hazine ve Maliye Bakanlığı

## ESKİ ŞEKİL

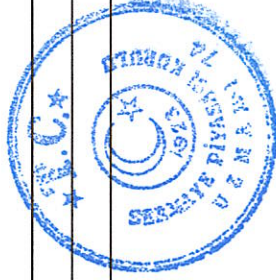
### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Katki Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	20.000.000.000.- (yirmimilyar) TL 2.000.000.000.000 ( ikitrilyon) Pay
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	02.01.2017/15714-2016
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	09.01.2017/9237

## YENİ ŞEKİL

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	<b>Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu</b>
Fon'un Türü	Katki Fonu



*[Signature]*  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Fon Tutarı ve Pay Sayısı	20.000.000.000.- (yirmimilyar) TL 2.000.000.000.000 ( ikitrilyon) Pay
Fon İhtüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	02.01.2017/15714-2016
Fon İhtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	09.01.2017/9237

## ESKİ ŞEKİL

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

#### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	09.05.2007 /21645
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	11.04.2008 / 16578
Yönetici'nin	
Unvanı:	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi <sup>1</sup>	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 17.04.2015 No: PYŞ/PY.14-YD.8/325
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No:2 Kat:28-29 34746 Ataşehir / İstanbul www.cignafinans.com.tr
Telefon numarası:	0216 468 03 00
Yönetici Finans. Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat: 23 34394 Şişli / İSTANBUL <a href="http://www.finansportfoy.com">www.finansportfoy.com</a>
Telefon numarası:	0 212 336 71 71
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	



Yönetim Kurulu Başkanlığı  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No: 4, Sarıyer 34467 İSTANBUL <a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a>
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

## YENİ ŞEKİL

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

#### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

<b>Kurucu'nun</b>	
Unvanı:	<b>Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.</b>
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	09.05.2007 /21645
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	11.04.2008 / 16578
<b>Yönetici'nin</b>	
Unvanı:	<b>QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.</b>
Yetki Belgesi <sup>2</sup>	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 17.04.2015 No: PYŞ/PY.14-YD.8/325
<b>Saklayıcı'nın</b>	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
<b>Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası</b>	<b>Tarih: 24.07.2014</b> <b>No: 23/762</b>

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

<b>Kurucu Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin</b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No:2 Kat:28-29 34746 Ataşehir / İstanbul <a href="http://www.cigna.com.tr">www.cigna.com.tr</a>
Telefon numarası:	0216 468 03 00
<b>Yönetici QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat: 23 34394 Şişli / İSTANBUL <a href="http://www.qnbfp.com">www.qnbfp.com</a>
Telefon numarası:	0 212 336 71 71
<b>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</b>	

<sup>2</sup> "PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Yönetici'nin 08/09/2000 tarih ve PYŞ/PY-9/4 sayılı portföy yöneticiliği ve 25/04/2007 tarih ve PYŞ/YD/11 sayılı Yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilerek, Yönetici'ye Kanun'un 40 nci ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 17/04/2015 tarih ve PYŞ/PY.14-YD.8/325 yetki belgesi/leri verilmiştir."



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik

*Uygunluk*

Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, <b>Borsa İstanbul Caddesi</b> , No: 4, Sarıyer 34467 İSTANBUL <a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a>
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

## ESKİ ŞEKİL

### 1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Mehmet Ömer Arif Aras	Yönetim Kurulu Başkanı	2007 – Devam Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	37
Jason Dominic Sadler	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Haziran 2010- Devam, Cigna Global Başkan	26
Adnan Menderes Yayla	Yönetim Kurulu Üye	Ekim 2013- Devam, Mali Kontrol Ve Planlama GMY ve Grup CFO Mayıs 2008-Ekim 2013, Finansbank Genel Müdür Yrd,	31
David Patrick Bourdon	Yönetim Kurulu Üye	2006- Devam, Cigna Global Individual Finans ve Mali İşler Müdürü	26
Erkin Aydın	Yönetim Kurulu Üye	Mart 2018- devam- Bireysel Bankacılık ve Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı Haziran 2016, Finansbank Ödeme Sistemleri ve Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcısı 2008- Şubat 2010, Finansbank Perakende Pazarlama Koordinatörü	19
Mark Stamper	Yönetim Kurulu Üye	Mart 2015- Devam, Cigna Baş Aktüer, Risk Sorumlusu-Şubat 2008 – Şubat 2015,Axa Bölge Risk Sorumlusu ve Baş Aktüer	22
Emine Pınar Kuriş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2014-2018,Burganbank Genel Müdür Yardımcısı, Ocak 2013-Kasım 2013, Akbank Bölüm Başkanı, Ocak 2005-Ocak 2013, Finansbank Direktör, Ekim 2000-Aralık 2004, Mckinsey Kıdemli Danışman Eylül 1998-Ekim 2000, Citibank Proje Müdürü	20



*[Signature]*  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

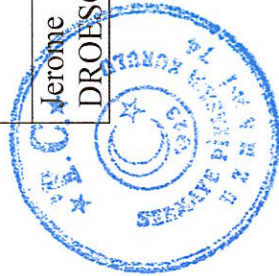
David Anthony Tobin	Genel Müdür Yardımcısı	2017- Devam, Cigna Finans, CFO 2013-2017 Cigna, Jakarta, Endonezya – CFO	25
Özkan Okumuş	Genel Müdür Yardımcısı	Eylül 2014-Devam, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., Operasyon ve Satış Sonrası Genel Müdür Yardımcısı, Eylül 2013-Ağustos 2014, E-Kent Teknoloji ve Ödeme Sistemleri, Finans/Operasyon Genel Müdür Yardımcısı, 2005- 2013, Zürich Sigorta, Finans/Operasyon Genel Müdür Yardımcısı 1994-2005 Ziraat Bankası, Dışbank, Körfezbank, Garanti Bankası Uzman/Müdür yardımcısı	24
Esra Hepileri	Genel Müdür Yardımcısı	Ekim 2016- Devam, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hukuk ve Yönetişim, Risk Yönetimi, Uyum Genel Müdür Yardımcısı Kasım 2014- Ekim 2016, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.İç Kontrol Grubu Direktör Ekim 2013- Kasım 2014, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Stratejik Planlama Yönetimi Direktör	24
Mehmet Çapkın Ersoy	Satış ve Ürün Yönetimi Direktörü	Haziran 2017 - Devam, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Satış Ve Ürün Yönetimi Direktörü, Ocak 2017 - Haziran 2017, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Şube Satış Kanalları Yönetimi Grup Müdürü	20.5

## YENİ ŞEKİL

### 1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Mehmet Ömer Arif ARAS	Yönetim Kurulu Başkanı	2007 – Devam, <b>Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.</b> Yönetim Kurulu Başkanı	<b>38</b>
Jason Dominic SADLER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Haziran 2010- Devam, Cigna Global Başkan	<b>27</b>
Adnan Menderes YAYLA	Yönetim Kurulu Üye	Ekim 2013- Devam, Mali Kontrol Ve Planlama GMY ve Grup CFO Mayıs 2008-Ekim 2013, QNB Finansbank Genel Müdür Yrd,	<b>32</b>
Jerome DROESCH	Yönetim Kurulu Üye	2006- Devam, Cigna Birleşik Arap Emirlikleri CEO	<b>28</b>



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Erkin AYDIN	Yönetim Kurulu Üye	Haziran 2016- Devam, QNB Finansbank Ödeme Sistemleri ve Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcısı 2008- Şubat 2010, QNB Finansbank Perakende Pazarlama Koordinatörü	<b>20</b>
Emine Pınar KURUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2018- Devam, <b>Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.</b> Genel Müdür 2013-2018 Burganbank Genel Müdür Yardımcısı Bireysel Bankacılık 2013 Ocak-2013 Kasım Akbank Başkan Yardımcısı 2005-2013 QNB Finansbank Başkan Yardımcısı	<b>20</b>

## ESKİ ŞEKİL

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

Fon hizmet birimi Finans Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Yönetmelik'in 12 nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14 üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılabilmektedir.

## YENİ ŞEKİL

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

Fon hizmet birimi **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** nezdinde oluşturulmuştur. Yönetmelik'in 12 nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14 üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılabilmektedir.

## ESKİ ŞEKİL

**2.3.** Fon'un yatırım stratejisi; Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacıyla ile kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşur.

Fon, Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde hem sermaye kazancı hem de kar payı, kira ve temettü geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Fon portföyünün azami %25'i Türk Lirası cinsinden katılma hesabında, en fazla %15'i ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, en fazla %15'i Türk Lirası cinsinde borsa dışı işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında, Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotek dayalı menkul kıymetlerde yatırım yapılabilir.



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Fon portföyünün azami %5'i Borsa veya Borsa dışından vaad sözleşmelerinde değerlendirilir.

Fon uzun vade perspektifiyle düşük-orta risk düzeyinde reel getiri performansı hedefiyle hareket eder.

## YENİ ŞEKİL

**2.3.** Fon'un yatırım stratejisi; Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşur.

Fon, Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde hem sermaye kazancı hem de kar payı, kira ve temettü geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Fon portföyünün **azami %20'si** Türk Lirası cinsinden katılma hesabında, **en az %10 en fazla %15'i BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda**, en fazla %15'i Türk Lirası cinsinde borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında, Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotete dayalı menkul kıymetlerde yatırım yapılabilir.

Fon portföyünün azami %5'i Borsa veya Borsa dışından vaad sözleşmelerinde değerlendirilir.

Fon uzun vade perspektifiyle düşük-orta risk düzeyinde reel getiri performansı hedefiyle hareket eder.

## ESKİ ŞEKİL

**2.3.** Fon'un yatırım stratejisi; Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşur.

Fon, Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde hem sermaye kazancı hem de kar payı, kira ve temettü geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Fon portföyünün azami %25'i Türk Lirası cinsinden katılma hesabında, en fazla %15'i ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, en fazla %15'i Türk Lirası cinsinde borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında, Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotete dayalı menkul kıymetlerde yatırım yapılabilir.

Fon portföyünün azami %5'i Borsa veya Borsa dışından vaad sözleşmelerinde değerlendirilir.

Fon uzun vade perspektifiyle düşük-orta risk düzeyinde reel getiri performansı hedefiyle hareket eder.



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik Ş.  
*[Signature]*



## YENİ ŞEKİL

**2.3.** Fon'un yatırım stratejisi; Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşur.

Fon, Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde hem sermaye kazancı hem de kar payı, kira ve temettü geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. FFon portföyünün **azami %20'si** Türk Lirası cinsinden katılma hesabında, **en az %10 en fazla %15'i BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda**, en fazla %15'i Türk Lirası cinsinde borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında, Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotège dayalı menkul kıymetlerde yatırım yapılabilir.

Fon portföyünün azami %5'i **vaad sözleşmelerinde veya BİST Taahhütü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen geri satma taahhüdü ile alm işlemlerinde** değerlendirilir.

Fon uzun vade perspektifiyle düşük-orta risk düzeyinde reel getiri performansı hedefiyle hareket eder.

## ESKİ ŞEKİL

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
İlgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketleri tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları veya gelir ortaklığı senetleri	70	100
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı*	0	25
Türk Lirası Cinsinde; - Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları**, - Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotège dayalı menkul kıymetler,	0	15
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Paylar ***	0	15
Borsa veya Borsa Dışından Vaad Sözleşmeleri	0	5

\* Tek bir bankada katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde altısını aşamaz.



Özgür  
Çığna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

\*\* Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

\*\*\* Tek bir ortaklık payına fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz.

Türk Lirası Cinsinden; Katılma Hesabı, Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları, Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotège dayalı menkul kıymetler ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları toplamı %30'u aşamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

## YENİ ŞEKİL

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

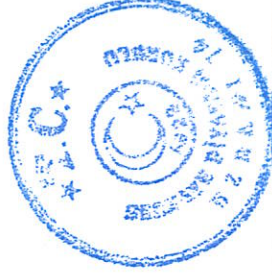
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
İlgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketleri tarafından ihraç edilen <b>Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları</b> veya gelir ortaklığı senetleri	70	<b>90</b>
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı	0	<b>20</b>
Türk Lirası Cinsinde; - Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları, - Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotège dayalı menkul kıymetler,	0	15
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Paylar	<b>10</b>	15
Vaad Sözleşmeleri ve/veya <b>BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım işlemleri</b>	0	5

Tek bir bankada katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde altısını aşamaz.

Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

Tek bir ortaklık payına fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emelirlere A.Ş.

## ESKİ ŞEKİL

3.2. Madde bulunmamaktadır.

## YENİ ŞEKİL

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Fon'un maruz kaldığı risklerin ölçülmesinde uluslararası kabul görmüş, yasal düzenlemelerde yer verilen standart ve gelişmiş istatistikî yöntemler kullanılır.

### Piyasa Riski:

Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski günlük olarak Riske Maruz Deđer Yöntemi ile ölçülmektedir.

Riske Maruz Deđer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD hesaplamalarında Tarihsel Simülasyon yöntemi tercih edilerek, 250 iş günü gözlem süresinde, %99 güven düzeyinde, azami 20 günlük elde tutma süresi varsayımı altında ölçüm yapılır.

RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm risk faktörleri dahil edilir.

**Kredi Riski:** Fon portföyü şirketlerin ihraç ettikleri borçlanma araçlarına yatırım yapılabildiğinden kredi riski doğmaktadır. Fon portföyüne dahil edilmesi planlanan ve kredi riski taşıyan finansal ürünler için, ihraççının kredi verilebilirliği Risk Komitesi tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde değerlendirilerek izlenir.

**Likidite Riski:** Fon portföyünde yer alan kıymetlerin geçmiş işlem hacimleri dikkate alınarak portföy içerisindeki likit olmayan pozisyonlar belirlenir ve bu pozisyonların fon toplam değeri içerisindeki payı hesaplanır. Bu tutarlar üzerinden fonun günlük likidite oranı belirlenerek izlenir.

**Operasyonel Risk:** Operasyonel risk yönetimi süreci çerçevesinde operasyonel risk yaratan unsurlar için süreç haritası çıkarılarak her süreç için anahtar risk göstergeleri belirlenmiştir. Anahtar risk göstergeleri risklerin tanımlanması, risk büyüklüğünün ve artışının izlenmesi, potansiyel riskler ve kontrol konularıyla ilgili aksiyonların alınması için periyodik olarak izlenirler. Fonun yasal ve mevzuat riskine konu olmaması bakımından tüm kontroller İç Kontrol Birimi tarafından günlük olarak yerine getirilir.

## ESKİ ŞEKİL

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemler dahil edilmeyecektir.

## YENİ ŞEKİL

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler



  
Digna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerde, ileri valörlü tahvil/bono ve kira sertifikaları alım işlemleri dahil edilebilecektir.

#### ESKİ ŞEKİL

3.4. Madde bulunmamaktadır.

#### YENİ ŞEKİL

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "Görelî RMD" yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün RMD'si, referans alınan karşılaştırma ölçütünün RMD'sinin iki katını aşamaz.

#### ESKİ ŞEKİL

3.5. Madde bulunmamaktadır.

#### YENİ ŞEKİL

3.5. RMD hesaplamalarında referans portföy olarak karşılaştırma ölçütü kullanılır. Referans portföy, kaldıraç yaratan işlemleri ve saklı türev araçları içermez.

#### ESKİ ŞEKİL

3.6. Madde bulunmamaktadır.

#### YENİ ŞEKİL

3.6. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti %100'dür.

#### ESKİ ŞEKİL

5.6. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

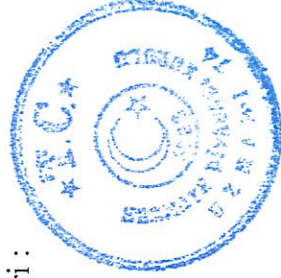
Kira sertifikaları :

Değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat ile değeri. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alıma satıma konu olmayan kira sertifikaları ise son işlem günündeki ağırlıklı ortalama fiyat iç verim oranı ile iletiletilerek değeri.

Katılma Hesabı:

Her gün dağıtılan kar payı havuzundaki gösterge kar payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Fon portföyüne dahil edilen katılma hesabı işlemleri, katılma hesabının bulunduğu katılma bankalarından alınan kar payı oranlarının esas alınması suretiyle değeri.

Vaad sözleşmeleri :



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

*[Handwritten signature]*

İlgili sözleşmenin dayanağı olan kira sertifikasının sözleşme yapılan tarihteki kupon getirisi üzerinden Türk Lirası karşılığı olarak sözleşme yapılmakta ve sözleşme tutarı TL kupon getirisi kadar arttırılarak, vade sonunda ilgili getiri hesaplanmaktadır.

## YENİ ŞEKİL

**5.6.** Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Kira sertifikaları :

Değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat ile değerlendirilir. Borsada işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alıma satıma konu olmayan kira sertifikaları ise son işlem günündeki ağırlıklı ortalama fiyat iç verim oranı ile ilettilerek değerlendirilir.

**İleri valörlü kira sertifikası işlemlerinin değerlendirilmesinde i. Değerleme gününde valör tarihi vadesinde işlem geçmiş ise bu işlemin fiyatı, ii. Değerleme gününde valör tarihi için geçen bir işlem yoksa ulaşılabilen en güncel fiyatın valör gününe kadar iç verim ile iletildiği fiyat kullanılır.**

Katılma Hesabı :

Her gün dağıtılan kar payı havuzundaki gösterge kar payı oranları dikkate alınarak değerlendirilerek hesaplanmaktadır. Fon portföyüne dahil edilen katılma hesabı işlemleri, katılma hesabının bulunduğu katılma bankalarından alınan kar payı oranlarının esas alınması suretiyle değerlendirilir.

Vaad sözleşmeleri :

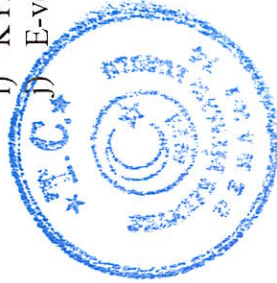
İlgili sözleşmenin dayanağı olan kira sertifikasının sözleşme yapılan tarihteki kupon getirisi üzerinden Türk Lirası karşılığı olarak sözleşme yapılmakta ve sözleşme tutarı TL kupon getirisi kadar arttırılarak, vade sonunda ilgili getiri hesaplanmaktadır.

## ESKİ ŞEKİL

### 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

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

- 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,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- KAP hizmet bedeli,
- KYD endeksleri benchmark kullanımı bedeli,
- E-vergisi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,



Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

*[Handwritten signature]*

- k) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme)\_uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,  
l) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

## YENİ ŞEKİL

### 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

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

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

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

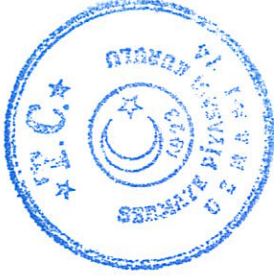
## ESKİ ŞEKİL

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

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay senedi alım satım komisyonu: % 0.0525
- 2) Kira sertifikaları alım satım komisyonu: % 0.0021
- 3) Gelir ortaklığı senetleri alım satım komisyonu: % 0.0021

## YENİ ŞEKİL



*[Signature]*  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.

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

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay senedi alım satım komisyonu: % **0.042**
- 2) Kira sertifikaları alım satım komisyonu: % 0.0021
- 3) Gelir ortaklığı senetleri alım satım komisyonu: % 0.0021

**KURUL İNCELEMELERİNDE İHTİYAÇ DUYULMASI HALİNDE YUKARIDA SAYILAN BİLGİ VE BELGELER DIŞINDA DA BİLGİ VE BELGE İSTEYEBİLİR.**



  
Cigna Sağlık  
Hayat ve Emeklilik A.Ş.