

**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 İzahnamesinin kısaltmalar bölümü, (1.2.2), (1.3), (1.6), (2.3), (2.4) ve (7.1.2) nolu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **12.04.2019** tarih ve **12233903-325.03-E.5680** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, (2.6), (5.5), (5.6) ve (9.8) nolu maddeler izahnameye eklenmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**KISALTMALAR**

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 OKS Katılım Standart 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	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik

**YENİ ŞEKİL**

**KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
---------------------------	---



**Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**



BIST	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. Başlangıç 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	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
<b>Bakanlık</b>	<b>Hazine ve Maliye Bakanlığı</b>

## ESKİ ŞEKİL

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

<b><i>Kurucu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin</i></b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No:2 Kat:27-29 34746 Ataşehir / İstanbul <a href="http://www.cignafinans.com.tr">www.cignafinans.com.tr</a>
Telefon numarası:	0216 4680300
<b><i>Yönetici Finans. Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</i></b>	
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
<b><i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</i></b>	



Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cad., Emirgan, Sarıyer 34467 İSTANBUL <a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a>
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

## YENİ ŞEKİL

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

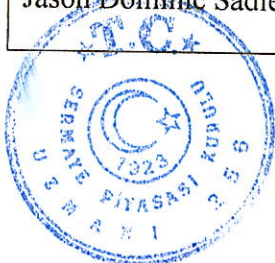
<b>Kurucu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin</b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No:2 <b>Kat:28-29</b> 34746 Ataşehir / İstanbul <a href="http://www.cignafinans.com.tr">www.cignafinans.com.tr</a>
Telefon numarası:	0216 4680300
<b>Yönetici Finans. Portföy 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.finansportfoy.com">www.finansportfoy.com</a>
Telefon numarası:	0 212 336 71 71
<b>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</b>	
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

## 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 International Corporation Başkan	25



Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi



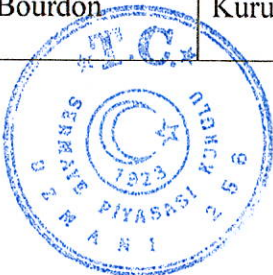
Adnan Menderes Yayla	Yönetim Kurulu Üye	Ekim 2013- Devam, Mali Kontrol Ve Planlama GMY ve Grup CFO Mayıs 2008-Ekim 2013, Finansbank Genel Müdür Yrd,	30
David Patrick Bourdon	Yönetim Kurulu Üye	2006- Devam, Cigna Global Individual Finans ve Mali İşler Müdürü	25
Erkin Aydın	Yönetim Kurulu Üye	Haziran 2016- devam, Finansbank Ödeme Sistemleri ve Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcısı 2008- Şubat 2010, Finansbank Perakende Pazarlama Koordinatörü	17
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
Gail Bernadette Costa	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Ağustos 2015- Devam, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür Ağustos 2003- Temmuz 2015, Cigna Internatioanl CEO	39

## YENİ ŞEKİL

### 1.3. Kurucu Yöneticileri

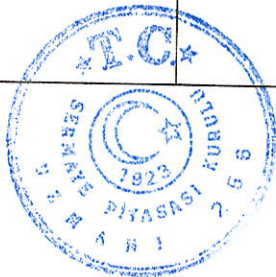
Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Mehmet Ömer Arif Aras	Yönetim Kurulu Başkanı	2007 – Devam 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



Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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	2018-Devam,Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. 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
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



Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi



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
---------------------	----------------------------------	--	------

## ESKİ ŞEKİL

### 1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

## YENİ ŞEKİL

### 1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

## ESKİ ŞEKİL

## II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

### 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 %75'i T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından ve gelir ortaklığı senetlerinden 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 en fazla %15'i ile Ziraat Portföy Katılım Endeksindeki ortaklık paylarına, en fazla %15'i ile TL cinsinden katılma hesaplarına ve TL cinsinden kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yapılabilir.

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



Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

## YENİ ŞEKİL

### II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

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 ipotegé 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.

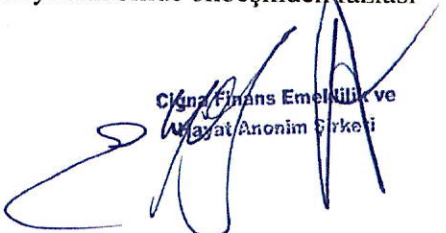
## ESKİ ŞEKİL

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Ziraat Portföy Katılım Endeksindeki Ortaklık Payları	0	15
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	75	100
Türk Lirası Cinsinden; Katılma Hesabı, Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0	15

- Tek bir bankada katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde üçünü aşamaz,
- Kaynak kuruluşu tek bir banka olan kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.



  
Cığna Finans Emeklilik ve  
Varlık Anonim Şirketi



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

## YENİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, Fonun portföy değeri esas alınarak, varlık ve işlemler için belirlenen 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 ipoteğe 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.

\*\* 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 ipoteğe 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.



Cigna Finans Emeklilik ve  
Vatandaş Anonim Şirketi



## ESKİ ŞEKİL

### 7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:

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 % 0.00095 (yzbindedokuznoktabeş) [yıllık yaklaşık % 0.347 (yzdesıfırnoktayzkırkyedi)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

## YENİ ŞEKİL

### 7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:

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 % 0.00095 (yzbindedokuznoktabeş) [yıllık yaklaşık % 0.347 (yzdesıfırnoktayzkırkyedi)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre **kurucuya ve yöneticiye ödenecektir.**

## EKLENEN MADDE

**Madde Başlığı: Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları**

**Madde No: 2.6**

Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek Şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değerı üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca sözleşmenin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerleme zorunludur. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan Őartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma Őartı aranmaz.

## EKLENEN MADDE

**Madde Başlığı: Fon Birim Pay Değerinin, Fon Net Varlık Değerinin Ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları**

**Madde No: 5.5**



**Finans Finans Emeklilik ve  
Hayat Anonim Şirketi**

Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

Risk Yönetimi Birimi tarafından vaad sözleşmelerin “adil fiyat” içerip içermediği, sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

#### **EKLENEN MADDE**

**Madde Başlığı: Fon Birim Pay Değerinin, Fon Net Varlık Değerinin Ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları**

**Madde No: 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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan kira sertifikaları ise son işlem günündeki ağırlıklı ortalama fiyat iç verim oranı ile ilerletilerek değerlendirilir.

**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 katılım 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.

#### **EKLENEN MADDE**

**Madde Başlığı: Finansal Raporlama Esasları İle Fonla İlgili Bilgilere ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

**Madde No: 9.8**

Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibariyle hazırlanan raporda yer verilir.



Cigna Finans Emeklilik ve  
Varlık Anonim Şirketi



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



*[Handwritten signature]*  
Sigorta, Finans, Emeklilik ve  
Yatırım Menkul Değerler Bakanlığı