

**FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİĞİ**

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları tanıtım formunun tamamı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15 / 08 / 2013 tarih ve 830 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ HALİ**

**BÖLÜM A: GENEL BİLGİLER**

**I. Fonların Amacı**

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15' inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla beş adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur.

**FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon mevzuat gereği portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Bu sebeple bu fonun varlık dağılımı önceden belirlenemez.

**FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon mevzuat gereği portföyünün en az %80' ini borsada işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yatırarak sermaye kazancı sağlamayı amaçlamaktadır.

**FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, orta ve uzun vadeli Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu getirilerinden faydalanarak, düşük riskle kabul edilebilir kazanç elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon bu amaçla mevzuat gereği portföyünün en az % 80' ni ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine (DİBS) yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir.

**FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nun portföyünde devamlı olarak vadesine en fazla 180 gün kalmış ve fonun ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer almakta, yatırımlarını Ters Repo dahil Devlet İç Borçlanma Senetleri ve Borsa Para Piyasası işlemlerine yönlendirmektedir. Pay fiyatında yüksek dalgalanma olmaksızın mümkün olan en pozitif performansı sağlamayı amaçlamaktadır. Yatırım değerinin enflasyona karşı korunması ihtiyacı ile fonun getirisinin İMKB Repo Ters Repo pazarı faiz oranlarına paralel bir getiri sağlaması hedeflenmektedir.

**FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**



Fon mevzuat gereği portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

## II.Fonların Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

### FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hisse senetlerinden, orta-uzun vadeli devlet iç borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan bir portföy dağılımı ile hedefine ulaşmaya çalışır.

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

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

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek EYF	Yok	Yok

### FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Gerek içerdiği hisse senedi oranı, gerekse yönetim stratejisindeki aktiflik nedeni ile pay fiyatında hızlı ve sert değişimler olma ihtimali fazla olan ürün, aynı özellik sebebi ile uzun vadede yüksek sermaye artışı sağlayabilecek bir üründür. Yatırım stratejisini ağırlıklı olarak piyasa zamanlaması ile belirleyen fon, bu felsefeye bağlı olarak portföy dağılımında hızlı ve kısa vadeli değişiklikler yapabilmektedir.

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

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	% 90 İMKB Ulusal 100 Endeksi, %10 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	% 80 -100 Hisse Senetleri , % 0 - 20 O/N T.Repo - BPP

### FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon mevzuat gereği portföyünün en az % 80'ini ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yönlendirir ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Bunun dışında Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği eurobondlar ile özel sektör borçlanma araçlarına da fon portföyünün % 20' sine kadar yatırım yapabilir. Bu doğrultuda yatırım yapılacak borçlanma araçları ağırlıklı TL cinsinden olacaktır.



Fon, orta ve uzun vadeli bir bakış açısıyla, kısa vadede oluşabilecek fiyat dalgalanmalarını kabul ederek, kamu borçlanma araçlarındaki reel getiriden yararlanmak hedefiyle hareket eder, faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsatlardan yararlanabilmeyi amaçlar.

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

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

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	% 80 FTSE Türkiye TL Hazine Bonosu Endeksi, %19 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt), % 1 Fon Kurulu Kararıyla Belirlenen 5 Bankanın 1 Aylık Brüt Mevduat Faiz Oranlarının Ortalamasına Göre Hesaplanan Endeks	% 70 - 100 DİBS , % 0 - 30 O/N T. Repo – BPP*, % 0 - 20 Mevduat

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

#### FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon portföyünün en az % 80' ni, 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 faiz ve vade riskini minimum düzeyde tutarak fon fiyatında istikrar sağlamak ve birikimlerin değerini korumaktır.

Fon aynı zamanda, 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 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 değerlendirilebilir.

#### FINANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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



Fon portföyüne dahil edilen varlık türlerinin fon içerisindeki dağılımı, alternatif piyasa beklentilerinin karşılaştırılması ile dinamik olarak belirlenir. Hisse senedi seçiminde, piyasa getirisinin üzerinde performans gösterecek ve büyüme potansiyeli yüksek hisse senetlerine yatırım yapılması hedeflenirken, sabit getirili enstrüman seçiminde ise, iç verimi yüksek aynı zamanda da anapara kazancı sağlayabilecek tahvillere önceden belirlenmiş riskler çerçevesinde yatırım yapılır.

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek EYF	%59 KYD-TL Bono Endeksleri 365 Gün, %30 IMKB-100 Endeksi, %9 KYD O/N Repo Endeksi Brüt, %1 KYD ÖST Endeksi sabit, %1 Vadeli Mevduat Endeksi	%35 - 65 Devlet İç Borçlanma senetleri, %15 - 45 Pay Senetleri, % 0 - 30 Repo, % 0 - 30 ÖST, % 0 - 20 Mevduat

### III. Fonların Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

#### FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Orta-yüksek risk kategorisinde bulunan Fon, portföyündeki sabit ve değişken getirili enstrüman dağılımını her zaman dengeli muhafaza eden, böylece uzun vadede sermaye artışı sağlamayı hedefleyen bir üründür.

Fonun ağırlıklı kısmı devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Faiz oranlarında yaşanan sert hareketler fon varlık değerini ve getirisini etkileyebilmektedir. Fon faiz riski taşımaktadır. Bu noktada fonun taşıdığı risk fonun yatırım yaptığı enstrümanların ortalama vadesi ile orantılıdır.

Faiz oranları yükseldiğinde fon fiyatı olumsuz etkilenmekte, faiz oranları gerilediğinde fon fiyatı olumlu etkilenmektedir.

Hisse senedi piyasa riski fonun karşılaşılabileceği en önemli risk unsurları arasındadır. Hisse senedi piyasasının yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerine paralel fon fiyatında da yukarı veya aşağı yönlü sert hareketler yaşanabilir. Hisse senedi seçimlerinde IMKB’de yüksek ağırlığa sahip ve büyüme-karlılık potansiyeli yüksek hisse senetleri ön planda tutulur. Ancak yönetim limitleri çerçevesinde bu oranın sifıra çekilmesi veya arttırılması mümkündür. Fon hisse senedi oranının aktif olarak yönetilmesi ile hisse senedi piyasa riskinin fon fiyatı üzerindeki olumsuz etkileri minimum düzeye çekilmektedir.

Enflasyon riski fonun maruz kalabileceği bir diğer risk unsurudur. Fon getirisi belli dönemlerde enflasyonun altında kalabilir. Ancak fonun farklı yatırım araçlarına dengeli şekilde yatırım yapması genelde, fonun enflasyonun üzerinde istikrarlı ve makul bir getiri sağlaması noktasında önemli bir avantajdır. Fon hisse senedi piyasasına yaptığı yatırımlarla orta ve uzun vadede reel getirisini enflasyon riskine karşı oldukça güçlendirmektedir. Sabit getirili enstrümanlar ise genelde enflasyonun üzerinde reel faiz sağlar niteliktedir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

Fonun maruz kalabileceği risklerden biride yoğunlaşma riskidir. Belli bir varlığa ve / veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu Fonun, bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır



## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Mevzuat gereği portföyünü ağırlıklı olarak hisse senetlerinde değerlendirmek zorunda olan Fon, bu sebeple yüksek risk seviyesinde yer alan bir üründür.

Hisse senedi fonuna, piyasa getirisinin üzerinde performans gösterecek ve büyüme potansiyeli yüksek hisse senetlerine yatırım yapılması hedeflenmektedir. Portföydeki hisse senetlerinin seçimi değişen piyasa koşullarına göre belirlenerek dalgalanmalardan maksimum fayda amaçlanmaktadır. Fonun getirisini etkileyebilecek muhtemel riskler arasında sistematik riskler dışında özellikle şirket riski ön plana çıkmaktadır. Sözkonusu riskden kaçınmak için şirketin finansal rasyolarının kullanılarak şirketin mali yükümlülüklerini karşılayabilme yeteneği, politik risklere bağımlılığı ve uluslararası rekabet gücü gibi özellikler analiz edilmektedir. Hisse senedi piyasa riski fonun karşılaşılabileceği en önemli risk unsurları arasındadır. Hisse senedi piyasasının yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerine paralel fon fiyatında da yukarı veya aşağı yönlü sert hareketler yaşanabilir. Hisse senedi seçimlerinde IMKB'de yüksek ağırlığa sahip ve büyüme-karlılık potansiyeli yüksek hisse senetleri ön planda tutulur. Fon %80 -100 bant aralığında yatırım yapacağından Fonun hisse senedi oranının aktif olarak yönetilmesi ile hisse senedi piyasa riskinin fon fiyatı üzerindeki olumsuz etkileri minimum düzeye çekilmektedir.

Enflasyon riski fonun maruz kalabileceği bir diğer risk unsurudur. Fon getirisi belli dönemlerde enflasyonun altında kalabilir. Fon hisse senedi piyasasına yaptığı yatırımlarla orta ve uzun vadede reel getirisini enflasyon riskine karşı oldukça güçlendirmektedir. Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon bir yandan yatırımcısına Türkiye Hazine'sinin çıkarttığı uzun vadeli iç borçlanma senetlerinin yüksek reel getirisinden yararlanma olanağı sağlarken diğer yandan kısa vadeli kağıtlara ve ters repoya yatırım yaparak olası faiz dalgalanmalarına karşı dengeli bir portföy sunmaktadır. Bu durumda ortaya çıkabilecek ve fonun getirisini etkileyebilecek muhtemel riskler genel anlamda şöyle sıralanabilir;

Tüm sabit getirili yatırım araçlarında olduğu gibi, kamu iç borçlanma araçlarının maruz kaldığı en önemli risk ihraççı kurumun yani Türkiye Hazinesi'nin ödeme gücü içine düşmesidir. Bu risk Türkiye ekonomisinin içinde bulunduğu durum ve beklentiler ile bire bir bağlantılıdır. Hazine'nin ödeme gücü içine düşmesi durumunda öncelikli olarak iç borçlanma senetleri etkilenecektir.

Piyasa faiz oranındaki değişimler sabit getirili menkul kıymetlerin fiyatlarını ters yönde etkiler. Yani faiz oranı yükselirken fiyat düşer, faiz oranı düşerken fiyatlar yükselir. Bunun nedeni, menkul kıymetlerin fiyatlarının gelecekte sağlanacak gelirlerin piyasa faiz oranıyla iskonto edilmiş değerleri toplamına eşit olmasıdır. Faiz oranı değişimleri, sabit getirili yatırım araçlarını ve bunların içinde uzun vadeli olanları daha büyük oranda etkiler. Bu durumda piyasa koşullarına göre faiz oranlarının düşmesi bekleniyorsa uzun vadeli yatırımlara, yukarı çıkması bekleniyorsa kısa vadeli yatırımlara yönelmek gerekecektir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir. Faiz oranlarının, beklentilerle, enflasyon oranlarından farklılaşması ile fon enflasyon risklerine maruz kalabilir. Ancak enflasyon oranlarında yaşanabilecek beklentilere nazaran olumsuz gelişmeler kısa süre içerisinde para piyasalarındaki faiz oranlarına da yansıtacağından bu noktadaki risk unsuru kısa bir döneme ilişkin ve sınırlı düzeydedir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.



Fonun maruz kalabileceği risklerden biride yoğunlaşma riskidir. Belli bir varlığa ve / veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu Fonun, bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

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

Günlük fon değerini az da olsa bir önceki günün üzerinde tutma prensibi ile hareket eden fon, sadece repo ve itfasına 180 günden az kalmış bonolara yatırım yapar. Likit fonun getirisini etkileyebilecek muhtemel riskler arasında öne çıkan en önemli risk faiz oranı riskidir. Portföyü oluşturan kamu borçlanma senetlerinin kısa vadeli olması fon getirisini faiz riskine karşı güçlü kılmakta, fon fiyatındaki dalgalanmaları minimize etmekte ve fon fiyatının bir önceki günün altına inmesi ihtimalini düşürmektedir. Ağırlıklı olarak para piyasalarında işlem yapan fon faiz oranlarındaki oynaklıklara kısa sürede adapte olabilmektedir. Fon yönetimi stratejinin ana unsuru olarak fon ortalama vadesi kullanılacaktır. Fon ortalama vadesi yönetim prensipleri içerisinde izlenecek ve sınırlandırılacaktır. Bu unsur faiz riskine karşı bir yönetim prensibi niteliğindedir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir. Faiz oranlarının, beklentilerle, enflasyon oranlarından farklılaşması ile fon enflasyon risklerine maruz kalabilir. Ancak enflasyon oranlarında yaşanabilecek beklentilere nazaran olumsuz gelişmeler kısa süre içerisinde para piyasalarındaki faiz oranlarına da yansyacağından bu noktadaki risk unsuru kısa bir döneme ilişkin ve sınırlı düzeydedir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

#### **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Hisse senedi piyasa riski fonun karşılaşılabileceği en önemli risk unsurları arasındadır. Hisse senedi piyasasının yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerine paralel fon fiyatında da yukarı veya aşağı yönlü sert hareketler yaşanabilir. Hisse senedi seçimlerinde IMKB'de yüksek ağırlığa sahip ve büyüme-karlılık potansiyeli yüksek hisse senetleri ön planda tutulur. Ancak yönetim limitleri çerçevesinde bu oranın sifıra çekilmesi veya artırılması mümkündür. Fon hisse senedi oranının aktif olarak yönetilmesi ile hisse senedi piyasa riskinin fon fiyatı üzerindeki olumsuz etkileri minimum düzeye çekilmektedir.

Enflasyon riski fonun maruz kalabileceği bir diğer risk unsurudur. Fon getirisi belli dönemlerde enflasyonun altında kalabilir. Ancak fonun farklı yatırım araçlarına dengeli şekilde yatırım yapması genelde, fonun enflasyonun üzerinde istikrarlı ve makul bir getiri sağlaması noktasında önemli bir avantajdır. Fon hisse senedi piyasasına yaptığı yatırımlarla orta ve uzun vadede reel getirisini enflasyon riskine karşı oldukça güçlendirmektedir. Sabit getirili enstrümanlar ise genelde enflasyonun üzerinde reel faiz sağlar niteliktedir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.



## V.Fonların Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

### FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Orta-yüksek risk kategorisinde bulunan Fon, portföyündeki sabit ve değişken getirili enstrüman dağılımını her zaman dengeli muhafaza eden, böylece uzun vadede sermaye artışı sağlamayı hedefleyen bir üründür.

Hisse senedi seçimlerinde temel unsur piyasa zamanlaması olmakta ve derinliği yüksek, likit alternatifler ön planda tutulmaktadır. Hisse senetlerinden arta kalan kısım sabit getirili menkul kıymetlerde (Devlet Tahvili, Hazine Bonosu ve Ters Repo) değerlendirilir. Fon, toplam yatırımlarını hisse senetleri ile sabit getirili enstrümanlara dengeli bir şekilde dağıtarak, ölçülü risk almayı tercih eden ve orta-uzun vadede enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

### FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Hisse senedi fonuna piyasa getirisinin üzerinde performans gösterecek ve büyüme potansiyeli yüksek hisse senetlerine yatırım yapılması hedeflenmektedir. Portföydeki hisse senetlerinin seçimi değişen piyasa koşullarına göre belirlenerek dalgalanmalardan maksimum fayda amaçlanmaktadır.

Fon, toplam tasarruflarını hisse senetlerinde değerlendirmek ve sermaye kazancı elde etmek isteyen, bunu yaparken risk almaktan kaçınmayan yatırımcılar için uygundur.

### FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Düşük-orta risk kategorisinde bulunan ürünümüz, tipi gereği sabit getirili enstrümanlardan piyasa koşullarına göre faiz ve vade riskini göz önünde bulundurarak orta ve uzun vadeli Devlet Tahvili, Hazine Bonosu ve Repo işlemlerinden yüksek ve istikrarlı faiz geliri hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetlerin, piyasa faiz riskine karşı kısa vadeliye göre daha duyarlı olması, faizlerin sert hareket ettiği günlerde fon fiyatında sert hareketler yaratabilmektedir. Fon stratejisi gereği hisse senedine yatırım yapamazken, portföyün ağırlıklı bölümünü aktif olarak yönetilen değişik vadelerde borçlanma senetleri oluşturmaktadır.

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, birikimlerinin değerlendirilmesini orta ve uzun vadeli yapan ve sözkonusu piyasaları takip etmek yerine, profesyoneller tarafından yönetilen sabit getirili enstrümanlardan oluşan portföyün veriminden faydalanmayı tercih edecek yatırımcılar için uygundur.

### FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon sahip olduğu düşük risk profili ve muhafazakar yatırım stratejisi ile yatırımının değerini her gün piyasa ölçülerinde, makul seviyelerde arttırmayı tercih eden ve fon fiyatında istikrarı tüm etkilerin üzerinde tutan yatırımcılar için uygundur. Yatırım değerini enflasyona karşı koruma ihtiyacı, yatırımcıların tercihlerinde etkili olan bir başka unsurdur.

### FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hazine bonosu ve devlet tahvillerinden, Türk özel sektör



tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan portföy; yerli ve yabancı hisse senetlerine ve vadeli işlemler piyasalarından enstrümanlara da yer veren bir dağılım ile hedefine ulaşmaya çalışır.

## **BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER**

### **I. Vergi Düzenlemeleri**

#### **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 Fonlarının Vergilendirilmesi**

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

#### **Fonlardan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi**

Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, malûliyet 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 ödemediği 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.

### **II. Fonlara Katılım ve Fonlardan Ayrılma**

#### **a) Sisteme Giriş**

Şirket, bireysel emeklilik sistemine girmek isteyenlere, sisteme girme kararını etkileyebilecek hususlar hakkında bilgi verir; dürüstlük ilkeleri çerçevesinde, emeklilik sözleşmesinin müzakeresi ve yapılması sırasında katılımcıya veya varsa sponsor kuruluşu sistemin işleyişine ilişkin teknik konularda yardımcı olur, tarafların hak ve yükümlülüklerine ilişkin gerekli her türlü bilgiyi sözlü ve yazılı olarak sağlar, yanıltıcı her türlü hal ve davranıştan kaçınır.

Şirket kişinin emekliliğe yönelik beklentilerine, gelir düzeyine ve risk getiri profili formundaki bilgilere göre uygun bir emeklilik planı ve fon dağılımı teklifi sunar. Katılımcı, giriş bilgi formunu ve teklif formunu usulüne uygun olarak doldurup imzalar. İmzalı formların birer örneği ile tanıtım kılavuzu derhal katılımcıya verilir. Tanıtım kılavuzu, bireysel emeklilik sistemine, şirkete, emeklilik planına, plan





kapsamındaki fonlara ve tarafların hak ve yükümlülüklerine ilişkin bilgileri içerir. Şirket, risk getiri profili formunu, teklif formunu ve giriş bilgi formunu katılımcı bazında muhafaza eder.

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Bireysel Emeklilik Planlarında katılımcı veya katılımcı ad veya hesabına hareket eden kişilerden sözleşme yürürlük tarihinden evvel giriş aidatı, katkı payı veya ek katkı payı tahsilatı yapılmayacaktır. Katılımcı veya katılımcı ad ve hesabına hareket eden kişiler tarafından yapılacak olan türn ödemeler sözleşme yürürlük tarihinden itibaren sorgulanacaktır. (Bu husus hakkında katılımcı veya katılımcı ad veya hesabına hareket eden kişiler bireysel emeklilik sözleşmesi teklif formunda bilgilendirilir)

Bireysel emeklilik planı kapsamında düzenlenecek olan bireysel emeklilik sözleşmesi akdedilirken ilk defa sisteme girecek katılımcılar için bireysel emeklilik sistemine giriş tarihi, teklif formunun katılımcı tarafından imzalandığı tarihi takip eden otuzuncu gündür.

Emeklilik sözleşmesi, katılımcının bireysel emeklilik sistemine girmesine, katkı paylarının ödenmesine ve fonlarda yatırıma yönlendirilmesine, birikimlerin bireysel emeklilik hesaplarında izlenmesine, yapılacak kesintilere, katılımcının sistemden ayrılmasına, emekli olmasına, katılımcı veya lehdarlarına yapılacak ödemelere ilişkin esaslar ile tarafların diğer hak ve yükümlülüklerine ilişkin hususları düzenleyen sözleşmedir. Teklif formu ve giriş bilgi formu emeklilik sözleşmesinin ayrılmaz birer parçasıdır.

Bireysel emeklilik planına dahil olan her bir katılımcıya ait hesaplar bireysel emeklilik hesaplarında takip edilir.

Bireysel Emeklilik Sözleşmesi kapsamında her bir katılımcının katkı payları, katılımcı ve/veya katılımcı ad ve hesabına hareket eden kişi tarafından her bir katılımcının bireysel emeklilik hesabına yatırılacaktır. Yatırılan katkı payları bireysel emeklilik sözleşmesi bünyesindeki katılımcı adına yapılan bir ödeme olarak, katılımcının bireysel emeklilik hesabında yatırıma yönlendirilir.

#### **b) Asgari Katkı Payı**

Asgari katkı payı, hedef kitlenin gelir durumu ile emeklilik planının yönetim ve fon işletim giderleri dikkate alınarak belirlenir. Asgari katkı payı aylık brüt asgari ücretin yüzde beşinden az olamaz. İşveren grup emeklilik sözleşmesine göre ödenen katkı paylarında bu sınırlama uygulanmaz.

#### **c) Cayma Hakkı ve Yapılan Ödemeler**

Katılımcı veya varsa sponsor kuruluş emeklilik sözleşmesi yürürlüğe girmeden önce cayma hakkına sahiptir. Cayma halinde durum, şirketin çağrı merkezine veya mektup, faks yahut güvenli elektronik imza ile şirkete bildirilir; ödemeye ilişkin olarak şirkete verilen her türlü ödeme talimatı iptal ettirilir.

Emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden önce şirket hesabına intikal eden giriş aidatı dışındaki ödemeler, en geç ikinci iş gününde önceden tanımlanmış ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmiş bir fonda değerlendirilir. Cayma veya teklifin şirket tarafından reddedilmesi halinde, yapılan tüm ödemeler hiçbir kesinti yapılmadan ve varsa fon gelirleri ile birlikte yedi iş günü içinde ödeyene iade edilir.

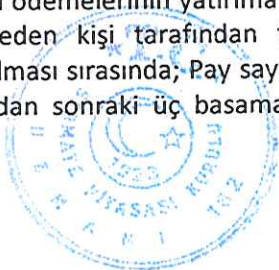
Teklif formunun imzalanmasından itibaren altmış gün içinde hiç bir ödeme yapılmamış olması halinde, emeklilik sözleşmesi, sözleşmede hüküm bulunması kaydıyla şirket tarafından feshedilebilir. Bu durumda katılımcı bireysel emeklilik sistemine girmiş sayılmaz.

#### **d) Katkı Payı Tahsilatının Yapılması**

Bireysel emeklilik sözleşmelerindeki giriş aidatı, katkı payı vb. ödemelerin; kredi kartı veya banka hesabından otomatik ödeme talimatı kullanılarak yapılması mümkündür.

#### **e) Katkı Payının Fonlar Arasında Dağılımı**

Katkı payı ödemelerinin yatırıma yönlendirilmesi aşamasında, katılımcı ve/veya katılımcı ad ve hesabına hareket eden kişi tarafından tercih edilen bireysel emeklilik planında belirtilen fonlar arasında paylaştırılması sırasında; Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, tam sayıdan sonraki üç basamağa kadar küsurat kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Buna



rağmen ortaya çıkan artık değer, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nda değerlendirilir.

Katılımcı ve/veya katılımcı ad ve hesabına hareket eden kişi tarafından katkı payı ya da katkı payının üzerinde yapılan ödemelerden, planda belirtilen masraflar kesildikten sonra geri kalan tutar şirket tarafından en geç iki iş günü içinde yatırıma yönlendirilir.

Bireysel emeklilik planı kapsamında düzenlenecek olan bireysel emeklilik sözleşmelerinde seçilen emeklilik fonlarının alış/satış işlemlerinde valör tarihi, ilgili emeklilik fonunun izahnamesinde belirtilen esaslar çerçevesinde dikkate alınır.

Fonların 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.

#### f) Katkı Payı Dağılım Oranı Değişikliği

Katılımcı, emeklilik sözleşmesinde belirtilen esaslara göre dahil olduğu emeklilik planını yılda azami dört kez değiştirebilir.

Bireysel emeklilik hesaplarındaki birikimlerin ve ödenen katkı paylarının fonlar arasındaki dağılım oranları veya tutarları, bir yılda azami altı kez değiştirilebilir.

Katılımcı, fon dağılım oranlarını;

- Değişiklik talebinde bulunduğu tarihten itibaren ödeyeceği katkı payı tutarlarını,
- Bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini,
- Bireysel emeklilik hesabındaki birikimleri ile değişiklik talebinde bulunduğu tarihten itibaren ödeyeceği katkı payı tutarlarını

kapsamak üzere yeniden belirleyebilir.

#### g) Sistemden Çıkış

Katılımcının emeklilik sisteminden çıkış, başka bir şirkete aktarım ve herhangi bir nedenle sistemden ayrılma talebinde bulunması halinde yazılı talebin şirkete intikalini takip eden ilk iş günü fon satım talimatı oluşturulur. Talimatı takip eden ilk iş günü bulunacak olan fon fiyatı üzerinden işlem yerine getirilir ve satış karşılığı oluşacak olan tutar, Katılımcı hesaplarına alacak olarak yansır. Satış 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 var olan emeklilik planındaki fonlar ile talep edilen emeklilik planındaki fonların kompozisyonu arasında farklılık yaratan fonların önce satışı, daha sonra alış 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.

#### h) Emekli Olma

Katılımcı, bireysel emeklilik sistemine giriş tarihinden itibaren en az on yıl sistemde bulunmak ve on yıl süreyle katkı payı ödemek koşuluyla 56 yaşını tamamladıktan sonra emekliliğe hak kazanır.

#### i) Malulen Emekli Olma

Katılımcının maluliyet hali nedeniyle sistemden ayrılma talebinde bulunabilmesi için sosyal güvenlik mevzuatına göre maluliyet gelirine hak kazanmış olması gerekir. Katılımcının sosyal güvencesinin



bulunmaması halinde, maluliyet halinin resmi sağlık müesseseleri tarafından verilecek bir rapor ile tespit edilmesi gerekir.

#### j) Emekli Olmadan Çıkış

Katılımcı, emekliliğe hak kazanmadan sistemden ayrılması halinde bireysel emeklilik sistemine giriş tarihinden kaynaklanan süreye ilişkin haklarını kaybeder.

Şirket ayrılma amacı ile kendisine yapılan başvuru üzerine, sistemden ayrılmanın doğuracağı mali sonuçları içeren ayrılma bilgi formunu ve hesap özetini katılımcının tanımlı elektronik posta adresine veya faksına, bunlar yoksa posta adresine iki iş günü içinde gönderir. Katılımcının ayrılma talep formunu imzalayarak şirkete göndermesi halinde, bireysel emeklilik hesabındaki birikimler yasal kesintiler yapılarak formun şirkete ulaştığı tarihten itibaren yedi iş günü içinde katılımcıya ödenir.

#### k) Sözleşmenin Başka Bir Şirkete Aktarımı

Yürürlük tarihinden itibaren en az bir yıl süreyle şirkette kalan emeklilik sözleşmesi kapsamındaki birikimler başka bir şirkete aktarılabilir. Aktarım, birikimlerin tamamını kapsayacak şekilde yapılır.

Şirket, aktarım amacıyla hesap özeti talep eden katılımcının veya sponsor kuruluşun tanımlı elektronik posta adresine veya faksına, bunlar yoksa posta adresine beş iş günü içinde aktarım bilgi formunu ve hesap özetini gönderir. Şirket, isteyen katılımcının veya sponsor kuruluşun hesap özetini ve aktarım bilgi formunu, şirketin internet sitesinde kendi adına oluşturulan güvenli sayfadan alabilmesi için gerekli düzenlemeyi yapar. Katılımcı veya sponsor kuruluş, hesap özetiyle birlikte aktarım yapılacak şirkete başvurur. Aktarım yapılacak şirket talebi uygun bulması halinde bir plan önerir ve planda öngörülen kesintilere ilişkin bilgi verir.

Katılımcı veya sponsor kuruluş imzaladığı aktarım talep formunu faks veya posta ile aktarım yapacak şirkete gönderir. Aktarım talep formunun şirkete ulaştığı tarihten itibaren en geç yedi iş günü içinde birikimler aktarım yapılacak şirkete aktarılır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabına ilişkin bilgi ve belgeler eş zamanlı olarak elektronik ortamda aktarım yapılacak şirkete gönderilir. Katılımcıya ait gerekli bilgilerin eksiksiz olarak ve uygun şekilde aktarılmasından aktarım yapacak şirket sorumludur.

Şirket, aktarım talep formunun kendisine ulaşmasını takiben iki iş günü içinde hesap özetini elektronik veri olarak emeklilik gözetim merkezine gönderir.

Aktarım yapılan şirketteki emeklilik sözleşmesi, birikimlerin aktarıldığı tarihte yürürlüğe girer ve beş iş günü içinde yeni emeklilik sözleşmesi katılımcıya veya varsa sponsor kuruluşa gönderilir. Yeni emeklilik sözleşmesi için giriş aidatı alınmaz. Katılımcının bireysel emeklilik sistemine giriş tarihinden kaynaklanan süreye ilişkin hakları ile varsa hak kazanma süresine ilişkin hakları aktarım yapılan şirkette aynen korunur.

### III.Maliyetler

Söz konusu maliyetler katılımcının seçeceği emeklilik planlarına göre farklılık göstermektedir.

Bireysel emeklilik sistemi hakkında yönetmeliğin 27. Maddesine göre, bireysel emeklilik sistemine ilk kez dahil olan veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtıran katılımcıdan emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla giriş aidatı alınabilir. Emeklilik planlarına göre değişiklik gösteren giriş aidatı, asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla asgari ücretin belli bir oranı şeklindedir.

Bireysel emeklilik sistemi hakkında yönetmeliğin 27. Maddesine göre, yönetim gideri kesintisi, katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamalıdır. Emeklilik planlarına göre değişiklik gösteren yönetim gideri kesintisi, katkı payının azami yüzde sekiz oranını aşmayacak şekilde katkı payının belli bir oranı şeklindedir.



Fon işletim gideri kesintisi, günlük olarak fonların net varlık değeri üzerinden hesaplanarak tahakkuk edilir. Buna göre emeklilik yatırım fonlarımızın fon işletim gideri kesintisi;

#### **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

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 % 0,00608 (yüzbindealtınoktasıfirbeş), yıllık basit % 2.21 (yüzdeikinoktayirmibir) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir.

#### **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu**

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 % 0,00638 (yüzbindealtınoktaotuzsekiz), yıllık basit % 2.33 (yüzdeikinoktaotuzüç) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir.

#### **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu**

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 % 0,00605 (yüzbindealtınoktasıfirbeş), yıllık basit % 2.21 (yüzdeikinoktayirmibir) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir.

#### **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu**

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 (yüzdebirnoktasıseksendört) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir.

#### **Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

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 % 0,00521 (yüzbindebeşnoktayirmibir), yıllık basit % 1,90 (yüzdebirnoktadoksan) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir.

1,90 (yüzdebirnoktadoksan) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir.

#### **VI. Kamuyu Aydınlatma**

Fonlar için günlük, üç aylık ve yıllık olarak rapor düzenlenecektir.

Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporları, ilgili dönemde fonların faaliyet gösterdiği piyasanın ve ekonominin genel durumuna ilişkin bilgileri, fonların performans bilgilerini ve varsa dönem içinde yatırım politikalarında, izahname, fonların içtüzüğü gibi kamuyu aydınlatma belgelerinde, katılımcıların karar vermesini etkileyebilecek diğer konularda meydana gelen değişiklikleri içerecek şekilde hazırlanacaktır.

Söz konusu raporlar ile Kurulca onaylanmış fonların içtüzüğü, izahname ve bu tanıtım formu; şirket merkezinde, Bölge Müdürlükleri, şube ve temsilciliklerimizde ve plan satımının yapıldığı Finansbank şubelerinde katılımcıların incelemesi amacıyla hazır bulundurulacak, ayrıca Şirketin web sitesi üzerinden (finansmeklilik.com.tr) kamuya açık olacaktır.

Katılımcılar, fonlarla ilgili fon payları ile değerlerini şirketin ve Takasbank'ın sesli yanıt sistemini (ALO TAKAS) kullanarak istedikleri zaman sorgulayabileceklerdir.

İnternet adresi :[www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr) (alo takas takasnet giriş menüsü)



Alotakas Telefon No :0 212 315 22 22

Alotakas Faks No :0 212 315 22 23

Bunların yanısıra, katılımcılar ŞİRKET'in 7 gün 24 saat hizmet veren IVR Telefon Bankacılığı ve Müşteri Hizmetleri birimini de arayarak tüm bilgilere ulaşabileceklerdir.

Müşteri İletişim Merkezi Telefon No : 444 0 984

## BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER

### EMEKLİLİK ŞİRKETİNİ TANITICI BİLGİLER

#### 1) İLETİŞİM BİLGİLERİ

Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Merkez Adresi	Sahrayıcedit Mah.Halk Sok.No:48 34734 Kadıköy / İSTANBUL
Telefon No	0 216 468 03 00
Faks No	0 216 411 28 48
İnternet Adresi	www.finansemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi	info@finansemeklilik.com.tr

#### 2) EMEKLİLİK ŞİRKETİNİN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Hazine Müsteşarlığı İzni	09.05.2007	21.11.2007 / 51432
Esas Sözleşmenin Tescili	04.07.2007	631.745
Esas Sözleşmenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	10.07.2007	6848

#### 3) EMEKLİLİK ŞİRKETİNİN FAALİYETE GEÇİŞİNE İLİŞKİN BİLGİLER:

	TARİH	NO
Faaliyet Geçişine İlişkin Hazine Müsteşarlığı İzni	11.04.2008	16578
Sigortacılık Ruhsatlarına İlişkin Bilgi	21.11.2007	51432

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

#### 1) Fonu Tanıtıcı Bilgiler

Fon'un Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'u Türü	Diğer
Fon'un Adı	Esnek 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

#### 2) Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
-------------	---------	----------

Türk Hisse Senetleri	0	100
Yabancı Hisse Senetleri	0	100
Kamu İç Borçlanma Senetleri	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	100
Borsa dışında Ters Repo İşlemleri	0	10
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL ve Döviz)	0	20
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Koruma Amaçlı Yatırım Fonu ve Garantili Yatırım Fonu	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Senetleri	0	100
Gelire Endeksli Senetler (TL ve Döviz Cinsi) (İMKB'ye kote olan)	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	100
Varantlar	0	15
Varlığa dayalı menkul Kıymetler	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin 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.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

### 1) Fonu Tanıtıcı Bilgiler

Fon'un Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Büyüme Amaçlı
Fon'un Adı	Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- (yüzmilyon) TL 10.000.000.000 (onmilyar)Pay
Avans Tutarı	200.000.- (ikiyüzbin) TL

### 2) Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

Varlık Türü	En Az %	En Çok %
Türk Hisse Senetleri	80	100



Kamu İç Borçlanma Senetleri (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Kamu Dış Borçlanma Senetleri	0	20
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	20
Ters Repo	0	20
Repo	0	10
Borsa dışında Ters Repo İşlemleri	0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri (BPP)	0	20
Vadeli / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL ve Döviz)	0	20
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Koruma Amaçlı Yatırım Fonu ve Garantili Yatırım Fonu	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Gelire Endekli Senetler (İMKB'ye kote olan) (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Devletin Kefalet ettiği İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi, Belediyelerin Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varantlar	0	15
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin tabii 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.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

### 1) Fonu Tanıtıcı Bilgiler

Fon'un Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Gelir Amaçlı
Fon'un Adı	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları 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

### 2)Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ	EN ÇOK
	%	%
Kamu İç Borçlanma Senetleri	0	100
Kamu Dış Borçlanma Senetleri	0	20
Kamu İç Borçlanma Senetleri (Yabancı Para Cinsinden ve Yabancı Para	0	20



Endeksli)		
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	20
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Türk Hisse Senetleri	0	20
Vadeli Mevduat / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL ve Döviz)	0	20
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçlar	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Koruma Amaçlı Yatırım Fonu ve Garantili Yatırım Fonu	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Borsa dışında Ters Repo İşlemleri	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	100

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin 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.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU

### 1) Fonu Tanıtıcı Bilgiler

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

### 2) 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 Endekli)	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa dışında Ters Repo İşlemleri	0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Vadeli / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL ve Döviz)	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Gelire Endekli Senetler (İMKB'ye kote olan) (TL ve Döviz Cinsi)	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin 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.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

### 1) Fonu Tanıtıcı Bilgiler

Fon'un Unvanı	Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Büyüme Amaçlı
Fon'un Adı	Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- (yüzmilyon) TL 10.000.000.000 (onmilyar)Pay
Avans Tutarı	200.000.- (ikiyüzbin) TL

### 2)Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN %	AZ %	EN ÇOK %
Türk Hisse Senetleri	0		100
Yabancı Hisse Senetleri	0		100
Kamu İç Borçlanma Senetleri	0		100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0		100



Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	100
Borsa dışında Ters Repo İşlemleri	0	10
Ters Repo	0	100
Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL ve Döviz)	0	20
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Koruma Amaçlı Yatırım Fonu ve Garantili Yatırım Fonu	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Senetleri	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Varantlar	0	15
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin 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.

## YENİ HALİ

### BÖLÜM A: GENEL BİLGİLER

#### I.Fonların Amacı

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**



*Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi*

Fon mevzuat gereği portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Bu sebeple bu fonun varlık dağılımı önceden belirlenemez.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon mevzuat gereği portföyünün en az %80' ini horsada işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yatırarak sermaye kazancı sağlamayı amaçlamaktadır.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, orta ve uzun vadeli Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu getirilerinden faydalanarak, düşük riskle kabul edilebilir kazanç elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon bu amaçla mevzuat gereği portföyünün en az % 80' ni ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine (DİBS) yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nun portföyünde devamlı olarak vadesine en fazla 180 gün kalmış ve fonun ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer almakta, yatırımlarını Ters Repo dahil Devlet iç Boçlanma Senetleri ve Borsa Para Piyasası işlemlerine yönlendirmektedir. Pay fiyatında yüksek dalgalanma olmaksızın mümkün olan en pozitif performansı sağlamayı amaçlamaktadır. Yatırım değerinin enflasyona karşı korunması ihtiyacı ile fonun getirisinin İMKB Repo Ters Repo pazarı faiz oranlarına paralel bir getiri sağlaması hedeflenmektedir.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon mevzuat gereği portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

#### **II.Fonların Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi**

#### **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hisse senetlerinden, orta-uzun vadeli devlet iç borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan bir portföy dağılımı ile hedefine ulaşmaya çalışır.

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



Fon portföy yapısı karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenememiştir.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Gerek içerdiği hisse senedi oranı, gerekse yönetim stratejisindeki aktiflik nedeni ile pay fiyatında hızlı ve sert değişimler olma ihtimali fazla olan ürün, aynı özellik sebebi ile uzun vadede yüksek sermaye artışı sağlayabilecek bir üründür. Yatırım stratejisini ağırlıklı olarak piyasa zamanlaması ile belirleyen fon, bu felsefeye bağlı olarak portföy dağılımında hızlı ve kısa vadeli değişiklikler yapabilmektedir.

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

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
<b>Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF</b>	% 90 BIST Ulusal 100 Endeksi, %5 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt) %5 KYD TL 365 Gün Bono Endeksi	% 80 -100 Hisse Senetleri, % 0 - 10 O/N T.Repo-BPP, %0-10 DİBS

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon mevzuat gereği portföyünün en az % 80'ini ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerine yönlendirir ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Bunun dışında Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği eurobondlar ile özel sektör borçlanma araçlarına da fon portföyünün % 20' sine kadar yatırım yapabilir. Bu doğrultuda yatırım yapılacak borçlanma araçları ağırlıklı TL cinsinden olacaktır.

Fon, orta ve uzun vadeli bir bakış açısıyla, kısa vadede oluşabilecek fiyat dalgalanmalarını kabul ederek, kamu borçlanma araçlarındaki reel getiriden yararlanmak hedefiyle hareket eder, faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsatlardan yararlanabilmeyi amaçlar.

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

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

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
<b>Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF</b>	% 88 FTSE Türkiye TL Hazine Bonosu Endeksi, %10 KYD O/N Repo Endeksi (Brüt), %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL, %1 KYD ÇİST Endeksi sabit	% 0 -10 O/N T.Repo- BPP, % 70 - 100 DİBS % 0 -20 Mevduat % 0-20 ÖST

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

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon portföyünün en az % 80' ni, 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 faiz ve vade riskini minimum düzeyde tutarak fon fiyatında istikrar sağlamak ve birikimlerin değerini korumaktır.

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

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
<b>Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu EYF</b>	% 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.

### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Fon portföyüne dahil edilen varlık türlerinin fon içerisindeki dağılımı, alternatif piyasa beklentilerinin karşılaştırılması ile dinamik olarak belirlenir. Hisse senedi seçiminde, piyasa getirisinin üzerinde performans gösterecek ve büyüme potansiyeli yüksek hisse senetlerine yatırım yapılması hedeflenirken, sabit getirili enstrüman seçiminde ise, iç verimi yüksek aynı zamanda da anapara kazancı sağlayabilecek tahvillere önceden belirlenmiş riskler çerçevesinde yatırım yapılır.

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM BANT ARALIĞI
<b>Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek EYF</b>	%60 KYD-TL Bono Endeksleri 365 Gün, %30 BIST-100 Endeksi, %8 KYD O/N Repo Endeksi Brüt, %1 KYD ÖST Endeksi sabit, %1 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%35 - 65 Devlet İç Borçlanma senetleri, %15 - 45 Pay Senetleri, % 0 - 10 Ters Repo-BPP % 0 - 30 ÖST, % 0 - 25 Mevduat

### **III. Fonların Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi**

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**



Orta-yüksek risk kategorisinde bulunan Fon, portföyündeki sabit ve değişken getirili enstrüman dağılımını her zaman dengeli muhafaza eden, böylece uzun vadede sermaye artışı sağlamayı hedefleyen bir üründür.

Fonun ağırlıklı kısmı devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Faiz oranlarında yaşanan sert hareketler fon varlık değerini ve getirisini etkileyebilmektedir. Fon faiz riski taşımaktadır. Bu noktada fonun taşıdığı risk fonun yatırım yaptığı enstrümanların ortalama vadesi ile orantılıdır.

Faiz oranları yükseldiğinde fon fiyatı olumsuz etkilenmekte, faiz oranları gerilediğinde fon fiyatı olumlu etkilenmektedir.

Hisse senedi piyasa riski fonun karşılaşılabileceği en önemli risk unsurları arasındadır. Hisse senedi piyasasının yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerine paralel fon fiyatında da yukarı veya aşağı yönlü sert hareketler yaşanabilir. Hisse senedi seçimlerinde IMKB’de yüksek ağırlığa sahip ve büyüme-karlılık potansiyeli yüksek hisse senetleri ön planda tutulur. Ancak yönetim limitleri çerçevesinde bu oranın sifıra çekilmesi veya arttırılması mümkündür. Fon hisse senedi oranının aktif olarak yönetilmesi ile hisse senedi piyasa riskinin fon fiyatı üzerindeki olumsuz etkileri minimum düzeye çekilmektedir.

Enflasyon riski fonun maruz kalabileceği bir diğer risk unsurudur. Fon getirisi belli dönemlerde enflasyonun altında kalabilir. Ancak fonun farklı yatırım araçlarına dengeli şekilde yatırım yapması genelde, fonun enflasyonun üzerinde istikrarlı ve makul bir getiri sağlaması noktasında önemli bir avantajdır. Fon hisse senedi piyasasına yaptığı yatırımlarla orta ve uzun vadede reel getirisini enflasyon riskine karşı oldukça güçlendirmektedir. Sabit getirili enstrümanlar ise genelde enflasyonun üzerinde reel faiz sağlar niteliktedir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

Fonun maruz kalabileceği risklerden biride yoğunlaşma riskidir. Belli bir varlığa ve / veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu Fonun, bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır

## **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Mevzuat gereği portföyünü ağırlıklı olarak hisse senetlerinde değerlendirmek zorunda olan Fon, bu sebeple yüksek risk seviyesinde yer alan bir üründür.

Hisse senedi fonuna, piyasa getirisinin üzerinde performans gösterecek ve büyüme potansiyeli yüksek hisse senetlerine yatırım yapılması hedeflenmektedir. Portföydeki hisse senetlerinin seçimi değişen piyasa koşullarına göre belirlenerek dalgalanmalardan maksimum fayda amaçlanmaktadır. Fonun getirisini etkileyebilecek muhtemel riskler arasında sistematik riskler dışında özellikle şirket riski ön plana çıkmaktadır. Sözkonusu riskden kaçınmak için şirketin finansal rasyolarının kullanılarak şirketin mali yükümlülüklerini karşılayabilme yeteneği, politik risklere bağımlılığı ve uluslararası rekabet gücü gibi özellikler analiz edilmektedir. Hisse senedi piyasa riski fonun karşılaşılabileceği en önemli risk unsurları arasındadır. Hisse senedi piyasasının yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerine paralel fon fiyatında da yukarı veya aşağı yönlü sert hareketler yaşanabilir. Hisse senedi seçimlerinde IMKB’de yüksek ağırlığa



sahip ve büyüme-karlılık potansiyeli yüksek hisse senetleri ön planda tutulur. Fon %80 -100 bant aralığında yatırım yapacağından Fonun hisse senedi oranının aktif olarak yönetilmesi ile hisse senedi piyasa riskinin fon fiyatı üzerindeki olumsuz etkileri minimum düzeye çekilmektedir.

Enflasyon riski fonun maruz kalabileceği bir diğer risk unsurudur. Fon getirisi belli dönemlerde enflasyonun altında kalabilir. Fon hisse senedi piyasasına yaptığı yatırımlarla orta ve uzun vadede reel getirisini enflasyon riskine karşı oldukça güçlendirmektedir. Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon bir yandan yatırımcısına Türkiye Hazine'sinin çıkarttığı uzun vadeli iç borçlanma senetlerinin yüksek reel getirisinden yararlanma olanağı sağlarken diğer yandan kısa vadeli kağıtlara ve ters repoya yatırım yaparak olası faiz dalgalanmalarına karşı dengeli bir portföy sunmaktadır. Bu durumda ortaya çıkabilecek ve fonun getirisini etkileyebilecek muhtemel riskler genel anlamda şöyle sıralanabilir;

Tüm sabit getirili yatırım araçlarında olduğu gibi, kamu iç borçlanma araçlarının maruz kaldığı en önemli risk ihraççı kurumun yani Türkiye Hazinesi'nin ödeme gücü içine düşmesidir. Bu risk Türkiye ekonomisinin içinde bulunduğu durum ve beklentiler ile bire bir bağlantılıdır. Hazine'nin ödeme gücü içine düşmesi durumunda öncelikli olarak iç borçlanma senetleri etkilenecektir.

Piyasa faiz oranındaki değişimler sabit getirili menkul kıymetlerin fiyatlarını ters yönde etkiler. Yani faiz oranı yükselirken fiyat düşer, faiz oranı düşerken fiyatlar yükselir. Bunun nedeni, menkul kıymetlerin fiyatlarının gelecekte sağlanacak gelirlerin piyasa faiz oranıyla iskonto edilmiş değerleri toplamına eşit olmasıdır. Faiz oranı değişimleri, sabit getirili yatırım araçlarını ve bunların içinde uzun vadeli olanları daha büyük oranda etkiler. Bu durumda piyasa koşullarına göre faiz oranlarının düşmesi bekleniyorsa uzun vadeli yatırımlara, yukarı çıkması bekleniyorsa kısa vadeli yatırımlara yönelmek gerekecektir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir. Faiz oranlarının, beklentilerle, enflasyon oranlarından farklılaşması ile fon enflasyon risklerine maruz kalabilir. Ancak enflasyon oranlarında yaşanabilecek beklentilere nazaran olumsuz gelişmeler kısa süre içerisinde para piyasalarındaki faiz oranlarına da yansıtacağından bu noktadaki risk unsuru kısa bir döneme ilişkin ve sınırlı düzeydedir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

Fonun maruz kalabileceği risklerden biride yoğunlaşma riskidir. Belli bir varlığa ve / veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu Fonun, bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Günlük fon değerini az da olsa bir önceki günün üzerinde tutma prensibi ile hareket eden fon, sadece repo ve itfasına 180 günden az kalmış bonolara yatırım yapar. Likit fonun getirisini etkileyebilecek muhtemel riskler arasında öne çıkan en önemli risk faiz oranı riskidir. Portföyü oluşturan kamu borçlanma senetlerinin kısa vadeli olması fon getirisini faiz riskine karşı güçlü kılmakta, fon fiyatındaki dalgalanmaları minimize etmekte ve fon fiyatının bir önceki günün altına inmesi ihtimalini düşürmektedir. Ağırlıklı olarak para piyasalarında işlem yapan fon faiz oranlarındaki oynaklıklara kısa sürede adapte olabilmektedir. Fon yönetimi stratejinin ana unsuru olarak fon ortalama vadesi

kullanılacaktır. Fon ortalama vadesi yönetim prensipleri içerisinde izlenecek ve sınırlandırılacaktır. Bu unsur faiz riskine karşı bir yönetim prensibi niteliğindedir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir. Faiz oranlarının, beklentilerle, enflasyon oranlarından farklılaşması ile fon enflasyon risklerine maruz kalabilir. Ancak enflasyon oranlarında yaşanabilecek beklentilere nazaran olumsuz gelişmeler kısa süre içerisinde para piyasalarındaki faiz oranlarına da yansıtacağından bu noktadaki risk unsuru kısa bir döneme ilişkin ve sınırlı düzeydedir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Hisse senedi piyasa riski fonun karşılaşılabileceği en önemli risk unsurları arasındadır. Hisse senedi piyasasının yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerine paralel fon fiyatında da yukarı veya aşağı yönlü sert hareketler yaşanabilir. Hisse senedi seçimlerinde BIST’de yüksek ağırlığa sahip ve büyüme-karlılık potansiyeli yüksek hisse senetleri ön planda tutulur. Ancak yönetim limitleri çerçevesinde bu oranın sıfıra çekilmesi veya artırılması mümkündür. Fon hisse senedi oranının aktif olarak yönetilmesi ile hisse senedi piyasa riskinin fon fiyatı üzerindeki olumsuz etkileri minimum düzeye çekilmektedir.

Enflasyon riski fonun maruz kalabileceği bir diğer risk unsurudur. Fon getirisi belli dönemlerde enflasyonun altında kalabilir. Ancak fonun farklı yatırım araçlarına dengeli şekilde yatırım yapması genelde, fonun enflasyonun üzerinde istikrarlı ve makul bir getiri sağlaması noktasında önemli bir avantajdır. Fon hisse senedi piyasasına yaptığı yatırımlarla orta ve uzun vadede reel getirisini enflasyon riskine karşı oldukça güçlendirmektedir. Sabit getirili enstrümanlar ise genelde enflasyonun üzerinde reel faiz sağlar niteliktedir.

Sabit getirili menkul kıymetlerin özellikle anapara ödemeleri enflasyon riskine maruz kalabilir. Enflasyonun piyasa beklentilerinin üzerinde çıkması durumunda sabit getirili kıymetin reel getirisi beklenenden düşük olabilir.

Fon yatırım yaptığı piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğabilecek risklere açıktır

#### **IV.Fonların Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu**

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Orta-yüksek risk kategorisinde bulunan Fon, portföyündeki sabit ve değişken getirili enstrüman dağılımını her zaman dengeli muhafaza eden, böylece uzun vadede sermaye artışı sağlamayı hedefleyen bir üründür.

Hisse senedi seçimlerinde temel unsur piyasa zamanlaması olmakta ve derinliği yüksek, likit alternatifler ön planda tutulmaktadır. Hisse senetlerinden arta kalan kısım sabit getirili menkul kıymetlerde (Devlet





Tahvili, Hazine Bonosu ve Ters Repo) değerlendirilir. Fon, toplam yatırımlarını hisse senetleri ile sabit getirili enstrümanlara dengeli bir şekilde dağıtarak, ölçülü risk almayı tercih eden ve orta-uzun vadede enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Hisse senedi fonuna piyasa getirisinin üzerinde performans gösterecek ve büyüme potansiyeli yüksek hisse senetlerine yatırım yapılması hedeflenmektedir. Portföydeki hisse senetlerinin seçimi değişen piyasa koşullarına göre belirlenerek dalgalanmalardan maksimum fayda amaçlanmaktadır.

Fon, toplam tasarruflarını hisse senetlerinde değerlendirmek ve sermaye kazancı elde etmek isteyen, bunu yaparken risk almaktan kaçınmayan yatırımcılar için uygundur.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Düşük-orta risk kategorisinde bulunan ürünümüz, tipi gereği sabit getirili enstrümanlardan piyasa koşullarına göre faiz ve vade riskini göz önünde bulundurarak orta ve uzun vadeli Devlet Tahvili, Hazine Bonosu ve Repo işlemlerinden yüksek ve istikrarlı faiz geliri hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetlerin, piyasa faiz riskine karşı kısa vadeliye göre daha duyarlı olması, faizlerin sert hareket ettiği günlerde fon fiyatında sert hareketler yaratabilmektedir. Fon stratejisi gereği hisse senedine yatırım yapamazken, portföyün ağırlıklı bölümünü aktif olarak yönetilen değişik vadelere borçlanma senetleri oluşturmaktadır.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, birikimlerinin değerlendirilmesini orta ve uzun vadeli yapan ve sözkonusu piyasaları takip etmek yerine, profesyoneller tarafından yönetilen sabit getirili enstrümanlardan oluşan portföyün veriminden faydalanmayı tercih edecek yatırımcılar için uygundur.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

Fon sahip olduğu düşük risk profili ve muhafazakar yatırım stratejisi ile yatırımının değerini her gün piyasa ölçülerinde, makul seviyelerde arttırmayı tercih eden ve fon fiyatında istikrarı tüm etkilerin üzerinde tutan yatırımcılar için uygundur. Yatırım değerini enflasyona karşı koruma ihtiyacı, yatırımcıların tercihlerinde etkili olan bir başka unsurdur.

#### **CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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



## BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

### I. Teşvikler ve Vergilendirme

#### 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 Resmî Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu" nun Ek/1 maddesinde ve 29.12.2012 tarih ve 28512 sayılı Resmî 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;

- 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği 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,
- 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,
- Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği 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.

### II. Fonlara Katılım ve Fonlardan Ayrılma

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'e kadar Şirkete iletilenler aynı gün yatırıma yönlendirilir. Saat 13:00'den sonra Şirkete iletilenler ise ertesi gün yatırıma yönlendirilir.

Katılımcıların saat 13:00'a kadar ilettikleri fon alım işlemleri, işlemin iletilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak fon fiyatından yerine getirilir. Katılımcıların saat 13:00'dan sonra ilettikleri fon alım işlemleri ise ilk fon fiyatı hesaplamasından sonra iletilmiş kabul edilerek izleyen hesaplamada bulunacak fon fiyatından yerine getirilir. Fon alım işlemine konu edilmek üzere Katılımcılardan tahsil edilen TL tutar o gün için Katılımcı adına Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonunda nemalandırılır. Valör günü bu nemalandırılmış tutar üzerinden fon alım işlemi gerçekleşir.

Katılımcıların Fondan herhangi bir şekilde ayrılma talebinde bulunması halinde;

- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu payları için saat 13:00'a kadar iletilen fon satım işlemleri, işlemin iletilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak fon fiyatından yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşacak tutar işlemin iletilmesini takip eden ikinci işlem gününde (T+2) katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır. Saat 13:00'dan sonra iletilen fon satım işlemleri ise ilk fon fiyatı hesaplamasından sonra iletilmiş kabul edilerek izleyen hesaplamada bulunacak fon fiyatından yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşacak tutar işlemin iletilmesini takip eden üçüncü işlem gününde (T+3) katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır.
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu payları için saat 13:00'a kadar iletilen fon satım işlemleri, işlemin iletilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak fon fiyatından yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşacak tutar işlemin iletilmesini takip eden birinci işlem gününde (T+1) katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır. Saat 13:00'dan sonra iletilen fon satım işlemleri ise ilk fon fiyatı hesaplamasından sonra iletilmiş kabul edilerek izleyen hesaplamada bulunacak fon fiyatından yerine getirilir ve fon satım işlemi sonucu oluşacak tutar işlemin iletilmesini takip eden ikinci işlem gününde (T+2) katılımcı hesaplarına alacak olarak yansıtılır.
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu payları için 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.

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.



### III.Maliyetler

#### a) Giriş Aidatı ve Yönetim Gideri Kesintisi:

09.11.2012 tarih ve 28462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde; katılımcının, bireysel emeklilik sistemine ilk defa katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi halinde, katılımcıdan veya sponsor kuruluştan, teklifin imzalandığı veya mesafeli satışta teklifin onaylandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücret tutarı göz önünde bulundurularak alınabilecek giriş aidatı anılan yönetmeliğin 20. maddesinde, bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları üzerinden alınabilecek yönetim gideri kesintisi ise 21. maddesinde belirtilmiştir.

#### b) Fon Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi:

Fona ilişkin giderlerin karşılanması için fondan gider kesintisi yapılabilir. Bu kapsamda yapılacak toplam kesinti, fon işletim giderine ilişkin kesinti dahil, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik ek-2’de fon grubu bazında belirtilen azami oranları aşmayacak şekilde fon içtüzüğünde belirlenir. 01.01.2013 tarihinden itibaren her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmaması için, 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.

#### Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 2,28’i (yüzdeikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, içtüzüğün 11’inci maddesinde 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 % 0,0048’inden (yüzbindedörtvirgülssekiz) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzdebirvirgülyetmişbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket’e ödenir.

#### Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 2,28’i (yüzdeikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, içtüzüğün 11’inci maddesinde 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 % 0,0048’inden (yüzbindedörtvirgülssekiz) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzdebirvirgülyetmişbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket’e ödenir.



#### **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu**

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 1,91'i (yüzdebirvirgüldoksanbir) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, içtüzüğün 11'inci maddesinde 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 % 0,004'ünden (yüzbindedört) [yıllık yaklaşık %1,46 (yüzdebirvirgülkırkaltı)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

#### **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu**

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, içtüzüğün 11'inci maddesinde 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'sinden (yüzbindeiki virgülik) [yıllık yaklaşık %0,8 (yüzdesıfırvirgülssekiz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

#### **Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 2,28'i (yüzdeiki virgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, içtüzüğün 11'inci maddesinde 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 % 0,0048'inden (yüzbindedörtvirgülssekiz) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzdebirvirgülyetmişbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

#### **IV. Kamuyu Aydınlatma**

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 raporlarda 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.

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32. maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmış altı aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir; ve KAP'ta ayrıca ilan eder.

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



değerleme 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.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü 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.

Katılımcılar, fonlarla ilgili fon payları ile değerlerini şirketin ve Takasbank'ın sesli yanıt sistemini (ALO TAKAS) kullanarak istedikleri zaman sorgulayabileceklerdir.

Internet adresi :[www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr) (alo takas takasnet giriş menüsü)

Alotakas Telefon No:0 212 315 22 22

Alotakas Faks No :0 212 315 22 23

Bunların yanısıra, katılımcılar ŞİRKET'in 7 gün 24 saat hizmet veren IVR Telefon Bankacılığı ve Müşteri Hizmetleri birimini de arayarak tüm bilgilere ulaşabileceklerdir.

Müşteri İletişim Merkezi Telefon No : 444 0 984

### **BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER**

Katılımcı dahil olduğu emeklilik planındaki sınırlamalar dahilinde bu fonlara yatırım yapabilir. Plan ile ilgili her türlü bilgi emeklilik sözleşmesi ve ekleri ile birlikte katılımcıya sunulur.



*Cigna Finans Emeklilik  
ve Hayat Anonim Şirketi*