

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 19.12.2017

Kayıt Belge No : EYF-OKS.147-1/1421

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

Bu izahname emeklilik yatırım fonlarının kamuyu aydınlatma yükümlülükleri kapsamında düzenlenen bir belge olup, emeklilik şirketinin merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesine sunulmak ve katılımcının talep etmesi halinde ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur.

İzahname ile açıklanan konularda ortaya çıkan değişiklikler ve yeni hususlar, emeklilik şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmek zorundadır. Değişiklikler ve yeni hususlar, kurulun onayı alınmadan izahnamede değişiklik yapılarak katılımcılara açıklanamaz ve uygulamaya konulamaz. Kuruldan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişiklikler onay tarihinden itibaren altı iş günü içinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

İzahnamedeki değişiklikler ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı müteakip bu izahnamenin eki haline getirilir. Her yılın Ocak ayı itibariyle izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Öte yandan, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin unvanının Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değişmesi üzerine 15/12/2020 tarih ve E-12233903-325.07-12868 sayılı izni ile de “Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Öte yandan, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin unvanının QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olarak değişmesi üzerine 13/07/2023 tarih ve E-12233903-325.07-3950 sayılı izni ile de “QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi (<https://www.qnbsigorta.com>) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

I.FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	4
II.FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI	6
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ	8
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI ...	10
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI	11
VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI.....	12
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....	13
VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME	15
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	16
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ	17
XI. KATILIMCILARIN HAKLARI	17

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik 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	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik
Katılımcı	İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar
Bakanlık	Hazine ve Maliye Bakanlığı

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Standart Fon
Fon'un Adı	QNB Sigorta OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL / 1.000.000.000.000
Avans Tutarı	-
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	30.11.2017 /373711
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	06.12.2017 / 9467

1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

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

PYS Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Kurucu'nun 03/01/2000 tarih ve PYS.PY-8/3 sayılı portföy yöneticiliği ve 12/05/2004 tarih ve PYS/YD/6 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 15/06/2015 tarih ve PYS/PY.22-YD.11/524 sayılı yetki belgesi verilmiştir.

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No:2 Kat:28-29 34746 Ataşehir / İstanbul www.qnbsigorta.com

Telefon numarası:	0216 4680300
<i>Yönetici QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat: 23 34394 Şişli / İSTANBUL www.qnbfp.com
Telefon numarası:	0 212 336 71 71
<i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Mehmet Ömer Arif ARAS	Yönetim Kurulu Başkanı	QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	44
Temel Güzeloğlu	Başkan Yardımcısı	- QNB Finansbank YK Üyesi,	27
		- QNB Finansbank Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi,	
		-IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri Araştırma Geliştirme Danışmanlık Destek San.ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı	
Adnan Menderes YAYLA	Yönetim Kurulu Üye	- Mali Kontrol ve Planlama GMY ve Grup CFO	38
		-QNB Finans Faktoring A.Ş YK Üyesi	
		- QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi	
Ahmet ERZENGİN	Yönetim Kurulu Üye	-QNB Finansbank İç Kontrol ve Yasal Uyum Başkanı	35
Enis KURTOĞLU	Yönetim Kurulu Üye	- QNB Finansbank Bireysel ve Özel Bankacılıktan Sorumlu GMY	24
		- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi	
Mehmet Kürşad DEMİRKOL	Yönetim Kurulu Üye	-QNB Finansbank Bilgi Teknolojileri, Operasyon, Kanallar ve İş Geliştirmeden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	26
		-IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri Araştırma Geliştirme Danışmanlık Destek San.ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili	

Emine Pınar KURUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	25
Ali Teoman Kerman	Yönetim Kurulu Üyesi	-QNB Finansbank Yönetim Kurulu Üyesi	43
		-QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Üyesi	

1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12'nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14'üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.

1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcı çıkarını gözeterek şekilde PYŞ Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dokümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

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

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

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Rehber'de belirtilen yatırım stratejisi, bu izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	50	90

<ul style="list-style-type: none"> - Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, - Gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, - Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları, - Kurulca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçları 	10	50
<ul style="list-style-type: none"> - Ters repo, Takasbank para piyasası ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri, - Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, - Türk Lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - BIST 100 Endeksindeki, BIST Sürdürülebilirlik Endeksindeki ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, - Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, -Yatırım fonu katılma payları, Yatırım Ortaklığı Payları, - İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, - Aracı kuruluş ve ortaklık varantları, - Vaad sözleşmeleri ve/veya BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım işlemleri - Kurulca uygun bulunan diğer yatırım araçları 	0	30
Ters repo, Takasbank ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemleri	0	2
Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat/katılma hesabı	0	40
Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100

Vaad sözleşmeleri ve /veya BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım işlemleri Fon portföy değerinin %10'unu aşamaz.

Tek bir yatırım fonunun ve yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4'ünü, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20'sini geçemez. Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere Türkiye'de kurulu borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım mevzuatta ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

Ters repo ve Takasbank ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilecek tutar fon portföyünün yüzde ikisini aşamaz.

Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Bu şartın 01.01.2019 tarihine kadar sağlanması zorunludur. Türkiye Varlık Fonu için herhangi bir yoğunlaşma sınırı uygulanmaz.

Ancak söz konusu fon için, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz. Yatırıma yönlendirilen fon tutarının asgari yüzde onu altı ay ve daha uzun vadeli katılma hesaplarında değerlendirilir.

Vadeli mevduat ve katılma hesabında yatırıma yönlendirilen tutarın asgari yüzde onunun her hesap açılış tarihi itibarıyla altı ay ve daha uzun vadeli olarak açılan hesaplarda değerlendirilmesi gereklidir.

OKS standart fonların portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir. Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

2.5. Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.

2.6. Portföye türev araç dahil edilmeyecektir.

2.7. Portföye borsa dışından repo-ters repo ve vaad sözleşmesi dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil 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 değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı sözleşmelerin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Vaad sözleşmesinin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma şartı aranmaz.

2.8. Portföye yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yabancı para cinsinden varlıklar dahil edilmeyecektir.

2.9. Fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Katılımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini katılımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin ve kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek

değişiklikler nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Kıymetli Madenler Riski: Fon portföyüne kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarının dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklerin bu araçların da fiyatını etkilemesi nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

7) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

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

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

Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski günlük olarak Riske Maruz Değer Yöntemi ile ölçülmektedir.

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

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

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

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

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

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler

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

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde Mutlak RMD yöntemi kullanılacaktır. Fon’un mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %25’ini aşamaz.

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

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyündeki varlıklar saklayıcı nezdinde saklanır. Katılımcıların sahip oldukları ve fondaki katkılarını gösteren pay adedi de saklayıcı nezdinde katılımcı bazında ve katılımcıların erişebileceği şekilde izlenir.

4.2. Saklayıcının, fon portföyünde yer alan ve Takasbank’ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir.

4.3. Fon’un malvarlığı Kurucu’nun ve Saklayıcının malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı şirketin Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan

yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. “Fon Portföy Değeri”, portföydeki varlıkların Yönetmelik’te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. “Fon Net Varlık Değeri” ise, Fon Portföy Değeri nakit ile fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Yönetmelik’te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. 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. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP’ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, payların birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve payların alım satımı durdurulabilir.

5.5. Değerleme esaslarına ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir.

Kira sertifikaları:

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

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

Katılma Hesabı:

Her gün dağıtılan kâr payı havuzundaki gösterge kâr payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Fon portföyüne dahil edilen katılma hesabı işlemleri, katılma hesabının bulunduğu katılım bankalarından alınan kâr 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.

Repo-ters repo sözleşmeleri:

Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri Yönetmelik’te yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının

vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlendirilmede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlendirilmede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

Vaad sözleşmeleri: Risk Yönetimi Birimi tarafından vaad sözleşmelerinin “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.

Fon portföyüne borsa dışından vaad sözleşmesi dahil edilmesi halinde ilgili sözleşmelerin getirisinin borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin getirisine uygun olması esastır.

Borsa dışında taraf olunan vaad sözleşmelerinin herhangi bir ilişkidenden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılmasının ve adil bir fiyat içermesinin güvence altına alınması için BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL endeksinin ilgili vadedeki getirisi ile %20’lik bir bant içerisinde kalmasına dikkat edilir.

Repo-Ters Repo sözleşmeleri:

Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerinin faiz oranlarının borsada oluşan aynı vadedeki, aynı vade yoksa en yakın vadedeki ağırlıklı ortalama faiz oranına denk veya yüksek olması esas alınır.

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırımı yönlendirilir.

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

6.1. Pay Alım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 11:00 ’a kadar verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 11:00’den sonra verilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden müteakip iş günü gerçekleştirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için katılımcı adına Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, pay alımında kullanılır.

6.3. Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilen pay satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden T+1 iş gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden T+2 iş gününde yatırımcılara ödenir.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

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

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

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

7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986'sı (yüzbindeikivirgüldokuzyüzseksenaltı), yıllık %1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, 7.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmayıp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Şirketçe 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.

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 %0,002328'inden (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)] 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.

Ayrıca, Sektör Duyurusu'nun 1.3.B bölümünde yer alan usul ve esaslar çerçevesinde performansa dayalı ek fon işletim gideri tahsil edilir.

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

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer aldığı şekildedir;

- 1- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Komisyon Oranlarına BSMV dahildir.)
 - a) Pay senedi alım satım komisyonu: %0,042
 - b) Sabit getirili menkul kıymet alım satım komisyonu: %0,0021
 - c) Repo – Ters Repo komisyonu: %0,0007878
 - d) Takasbank Para Piyasası: **%0,00273**
 - e) Kira sertifikası alım satım komisyonu: %0.0021
- 2- Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.,
Pay senedi alım satım komisyonu: %0.03 + BSMV
- 3- Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Pay senedi alım satım komisyonu: %0.03 + BSMV

- 4- OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Pay senedi alım satım komisyonu: %0.03+BSMV

7.1.4. Kayda Alma Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,003 (yüzbindeüç) oranında hesaplanarak Kurula ödenir.

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere tanıtım formundan ulaşılabilir.

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen ilk kayda almaya ilişkin giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	10.000
Diğer Giderler	5.000
TOPLAM	15.000

VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME

Devlet Katkısı

Çalışan adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %30'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak çalışanlar adına taahhüt edilir ve çalışanın devlet katkısı hesabında kayıt altına alınır. Çalışanın cayma hakkını kullanmaması halinde, sisteme girişte bir defaya mahsus olmak üzere, bin Türk lirası tutarında ilave devlet katkısı sağlanır. Bakanlar Kurulu, bu tutarı yarısına kadar artırmaya veya yarısına kadar azaltmaya yetkilidir.

Devlet katkısının kaydi olarak nemasıyla birlikte hesaplanması ve ödenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça belirlenir.

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yapılan ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin 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,

b) 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,

c) 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.

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

9.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

9.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan günlük rapor da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde KAP 'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

9.4. Fon içtüzüğüne, bu izahnameye, tanıtım formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve katılımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine tanıtım formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5. 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.

9.6. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.7. Borsa dışı repo- ters repo işlemlerine ilişkin olarak en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP 'ta açıklanır. Vaad sözleşmelerine ilişkin olarak en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, kupon oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP 'ta açıklanır. Açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP 'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kâr payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan raporda yer verilir.

9.8. Fon hesabına alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP 'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

a) Tedavülde fon payının bulunmaması,
b) Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
c) Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının katılımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Fesih ihbarından sonra yeni pay ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir pay ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılımcılara ödeme yapılabilir.

XI. KATILIMCILARIN HAKLARI

11.1. Kurucu ile pay sahipleri arasındaki ilişkide Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 502 ilâ 514'üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen fonun birim pay değerine yansır. Pay sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Bireysel Emeklilik sistemine dahil olan katılımcılar fon ile ilgili fon payları ile değerlerini e- devlet şifrelerini kullanarak <https://www.takasbank.com.tr> adresinde bulunan Bireysel Emeklilik Girişi alanından takip edebilirler.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 01/08/2023

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.

Ergün ÖZLÜ
Grup Müdürü

Elif BİLMEZ
Birim Müdürü