

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09/01/2019 tarih ve E.333 sayılı izin doğrultusunda "NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu" izahnamesinin 1.2.2,1.3, 2.3, 2.4. ve 7.1.2 maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, izahnameye 2.7, 5.5, 5.6 ve 9.9 maddeleri ilave edilmiştir.

ESKİ METİN

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Olive Plaza, Maslak Mah. Ahi Evran Cad., No:11, Sarıyer/İSTANBUL - www.nnhayatemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	0 212 334 05 00
Yönetici İng Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Eski Büyükdere Caddesi, Ayazağa Köyü Yolu, No:6 Kat:9 Maslak - www.ingportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0 212 365 46 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi No:4, Sarıyer 34467 İstanbul - www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

YENİ METİN

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Maslak Mah. Sümer Sok. Maslak Office Building No:4/92 Sarıyer/İSTANBUL - www.nnhayatemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	0 212 334 05 00
Yönetici İng Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Eski Büyükdere Caddesi, Ayazağa Köyü Yolu, No:6 Kat:9 Maslak - www.ingportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0 212 365 46 00
Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin	



NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.

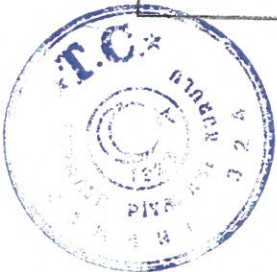
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No:4, Sarıyer 34467 İstanbul - www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0 212 315 25 25

ESKİ METİN

1.3. Kurucu Yöneticileri

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Marius Popescu	YK Başkan Vekili / Genel Müdür	2017-..... NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. – CEO 2013-2017 NN Romania – CEO 2011-2013 NN Romania - CSO	17
John Thomas Mc Carthy	YK Başkanı	2007 - /ING Bank - Yönetim Kurulu Başkanı	44
Attila Bela Bosnyak	YK Üyesi	2015 - NN Grubu-Uluslararası Finans Başkanı 2013-2015 Consequit Grubu Macaristan - CEO	21
Emine Sebilçioğlu	YK Üyesi / Genel Müdür Yrd.	2013 - NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. / Finans ve Lokal Raporlama Genel Müdür Yardımcısı 2007 - 2013 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi	22
Edwin Smaal	YK Üyesi	2015 - NN International-İş Geliştirme Başkanı 2013-2015 NN Bank - Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 2010-2013 NN Retail - Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	26
Mustafa Ali Su	YK Üyesi	2013 - SFS Yazılım- Başkan Vekili 2011 - 2012 Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği - Başkan	40
Metin Gül	Genel Müdür Yrd.	2014 - NN Hayat ve Emeklilik-CIO 2012 - 2014 Metlife-CEO 2012 - 2012 GKFX-CTO	21
Beste Yıldız	Genel Müdür Yrd.	2016 - NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı 2015 - 2016 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Müşteri Deneyimi ve Kurumsal İletişim Müdürü 2014 - 2015 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.-Müşteri Deneyimi ve Pazar Araştırmaları Müdürü 2009-2014 AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Müşteri Yönetimi Müdürü	18
Hüseyin Özdağ Kerem	Genel Müdür Yrd.	2017-..... NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Risk Genel Müdür Yardımcısı 2013 - 2017 Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği-Genel Sekreter Yardımcısı	19



NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.

			2011 – 2013 Sampo Japan Sigorta-Aktüerya Müdürü	
Didem Dirican	Özsoy	Genel Müdür Yrd.	2017-..... NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Bankasürans ve Kurumsal Satış Genel Müdür Yardımcısı 2015 – 2017 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. - İş Ortaklıkları Müdürü 2013- 2015 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Müdürü 2009-2013 AvivaSA Emeklilik ve Hayat - Satış Geliştirme Müdürü	19

YENİ METİN

1.3. Kurucu Yöneticileri

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Marius Popescu	YK Başkan Vekili / Genel Müdür	2017-..... NN hayat ve Emeklilik A.Ş. – CEO 2013-2017 NN Romania – CEO	18
John Thomas Mc Carthy	YK Başkanı	2007 - /ING Bank - Yönetim Kurulu Başkanı	45
Attila Bela Bosnyak	YK Üyesi	2015 - NN Grubu-Uluslararası Finans Başkanı 2013-2015 Consequit Grubu Macaristan - CEO	22
Emine Sebilçioğlu	YK Üyesi / Genel Müdür Yrd.	2013 - NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. / Finans ve Lokal Raporlama Genel Müdür Yardımcısı	23
Edwin Smaal	YK Üyesi	2015 - NN International-İş Geliştirme Başkanı 2013-2015 NN Bank - Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	27
Mustafa Ali Su	YK Üyesi	2013 - SFS Yazılım- Başkan Vekili	41
Metin Gül	Genel Müdür Yrd.	2014 - NN Hayat ve Emeklilik-CIO 2012 - 2014 Metlife-CBO	22
Hong-Wha Ling	Genel Müdür Yrd.	2018 - NN Hayat ve Emeklilik-CHRO 2016 – 2018 Head of Human Resources, Head Office functions NN Group&CIO 2011 – 2016 Head Reward Insurance International NN Group	15
Hüseyin Özdağ	Genel Müdür Yrd.	2017-..... NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Risk Genel Müdür Yardımcısı 2013 – 2017 Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği-Genel Sekreter Yardımcısı	20
Didem Dirican	Özsoy Genel Müdür Yrd.	2017-..... NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Bankasürans ve Kurumsal Satış Genel Müdür Yardımcısı	20



NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.

		2015 – 2017 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. - İş Ortaklıkları Müdürü	
		2013- 2015 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Müdürü	

ESKİ METİN

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

2.3. Fon'un yatırım stratejisi; Fon portföyünün en az yüzde altmışı, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı ters repoda ve Takasbank ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde yatırıma yönlendirilir.

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

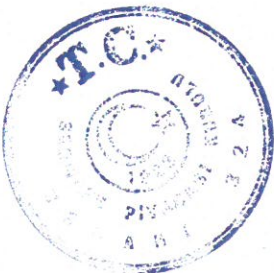
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden mevduat veya katılma hesabı*	60	60
Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	20	40
Ters repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

*Ancak söz konusu fon için, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %10'unu aşamaz.

YENİ METİN

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

2.3. Başlangıç fonu portföyünün en az yüzde altmışı, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı azami 184 gün vadeli ters repoda, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde, vaad sözleşmelerinde, azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde yatırıma yönlendirilir.



Handwritten signature and stamp of NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabı*	60	80
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları	20	40
Azami 184 gün vadeli ters repoda	0	10
Azami 184 gün vadeli Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde, vaad sözleşmelerinde	0	10
Azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20

*Ancak söz konusu fon için, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %10'unu aşamaz.

Fon'un 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.

ESKİ METİN

7.1.2. Fon İşletim Gideri 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 (yüzbindeiki virgüldüçyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksebeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

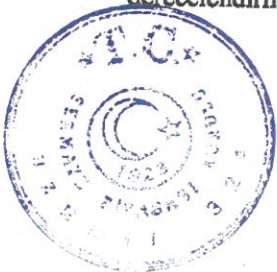
YENİ METİN

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 (yüzbindeiki virgüldüçyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksebeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye ödenecektir.

EKLENEN MADDELER:

2.7. Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda



Handwritten signature and stamp of the Ministry of Treasury and Finance of the Republic of Turkey.

yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca sözleşmenin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

5.5. Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

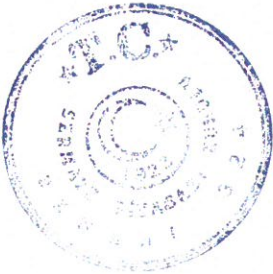
Borsa dışında yapılan Alım Vaadi ile Satım/Satım Vaadi ile Alım İşlemlerine İlişkin Değerleme :

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 değerlendirmede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.

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

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

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




NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.