

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**01.01.2019– 30.06.2019 DÖNEMİ FON KURULU FAALİYET RAPORU**

**I. FON İLE İLGİLİ BİLGİLER**

**Fonun Ünvanı:** Cigna Finans Emeklilik Ve Hayat A.Ş OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**Fonun Türü:** Değişken

**İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi** : 20.06.2017

**İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi** : 16.08.2017

**Halka Arz Tarihi** : 22.05.2018

**Fon Tutarı** : 10.000.000.000.(yirmimilyar) TL

**Portföy Yöneticisi** : QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**Fon Denetçisi:** Beyhan TUNCAY

**Fon Müdürü** : Gürkan ALTINAY

**Fon Kurulu Üyeleri:**

|              |                    |                                      |
|--------------|--------------------|--------------------------------------|
| Ziya ÇAKMAK  | Fon Kurulu Başkanı | QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.     |
| Murat İNCE   | Fon Kurulu Üyesi   | QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.     |
| Bahar ÇAKAN  | Fon Kurulu Üyesi   | QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.     |
| Elif Bilmez  | Fon Kurulu Üyesi   | Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. |
| Ece Kazcılar | Fon Kurulu Üyesi   | Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. |

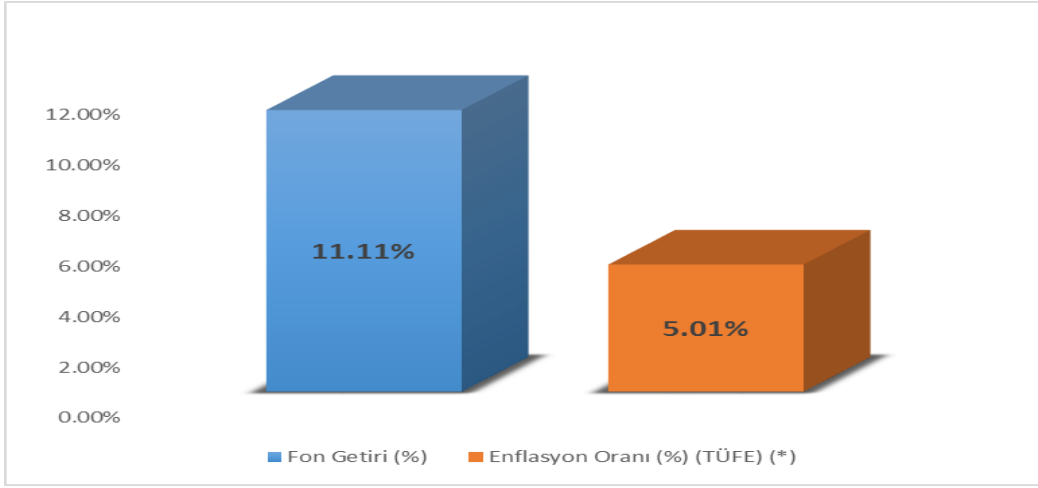
**II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ**

| 28.06.2019 tarihi itibarıyla (*) |          |
|----------------------------------|----------|
| Fon Toplam Değeri                | 751,619  |
| Birim Pay Değeri (TRL)           | 0.012527 |
| Yatırımcı Sayısı                 | 4        |
| Tedavül Oranı (%)                | 0.01%    |

| Portföy Dağılımı                  |        |
|-----------------------------------|--------|
| Borçlanma Araçları                | 86.73% |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları  | 52.95% |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu  | 33.78% |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 9.29%  |
| Ters Repo                         | 3.98%  |

### III. FON PERFORMANS BİLGİ

01.01.2019 – 30.06.2019 tarihindeki fon performans bilgilerine performans raporlarından ulaşılabilir.



(\*) Enflasyon Oranı TÜİK Tarafından Açıklanan Bir önceki yılın aralık ayına göre değişim Oranını Göstermektedir.

### IV. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, değişen piyasa koşullarına göre kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş kira sertifikaları, ters repo ve vadeli mevduata yatırım yapılarak enflasyonun üzerinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Fon'un risk değeri 1-2 aralığı olarak belirlenmiştir.

**Fonun Karşılaştırma Ölçütü:**

| FON ADI                                                                                    | EŞİK DEĞER                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik<br>Yatırım Fonu | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL) Endeksi +<br>%1,0 |

## Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                | Asgari % | Azami % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Kamu İç ve Dış Borçlanma Araçları*                                                                                                                  | 0        | 100     |
| Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları                                                                                                              | 0        | 100     |
| Ters Repo İşlemleri                                                                                                                                 | 0        | 10      |
| Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri                                                                                 | 0        | 10      |
| Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı **                                                                                                                    | 0        | 25      |
| Kamu Kira Sertifikaları                                                                                                                             | 0        | 100     |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları                                                                                                                      | 0        | 100     |
| Yatırım Fonu Katılma Payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları | 0        | 20      |
| Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları                                                                             | 0        | 100     |
| İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                                                          | 0        | 20      |
| Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları                                                                                                       | 0        | 20      |
| Gelir Ortaklığı Senetleri (TL ve Döviz Cinsi)                                                                                                       | 0        | 100     |
| Yapılandırılmış Yatırım Aracı                                                                                                                       | 0        | 10      |

## V. DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2019 – 30.06.2019 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiş ve aşağıda belirtilen kararlar alınmıştır.

- 1- 2018 Denetim raporu ve risk yönetim sistemi yeterliliğinin fon kuruluna sunulması,
- 2- 2018 yıllık raporların fon kuruluna sunulması,
- 3- Bağımsız şirketin seçilmesine ilişkin karar,

## VI. 01.01.2019- 30.06.2019 TARİHLERİNDE KURUCU TARAFINDAN KARŞILANAN GİDERLER

| GİDER TÜRÜ    | TUTAR | ORTALAMA ORANI (%) | ORTALAMA FON NET VARLIK DEĞERİ |
|---------------|-------|--------------------|--------------------------------|
|               |       |                    | <b>709,814.08</b>              |
| Ek Kayda Alma | 43.79 | 0.006              |                                |
| TOPLAM        |       | 0.006              |                                |

## VII. FONUN İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Fonların içtüzük, izahname, tanıtım formu değişikliklerine ilişkin bilgilere <http://www.cignafinans.com.tr/bireysel-emeklilik/bireysel-emeklilik-yatirim-fonlari/SitePages/kamuyu-surekli-bilgilendirme-formlari.aspx> fonların kamuyu sürekli bilgilendirme sayfalarından ulaşılabilir.

Ece KAZCILAR  
Fon Kurulu Üyesi

Elif BİLMEZ  
Fon Kurulu Üyesi