

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla " CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU")
31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR



**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu (eski adıyla “Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu”)’nun (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu (eski adıyla “Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu”)’nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 28 Nisan 2020

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla "
CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU")

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-3
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla " CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU")

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük					
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	
A.HİSSE SENEDİ																
Hisse Senedi	AKBNK	-	AKBNK	-	-	18.000	7,53	12/17/2019	-	-	8,11	1,00	145.980	10,45	1,75	
	AKSEN	-	AKSEN	-	-	10.000	2,72	9/12/2019	-	-	3,80	1,00	38.000	2,72	0,46	
	ALKIM	-	ALKIM	-	-	2.100	28,20	10/23/2019	-	-	38,32	1,00	80.472	5,76	0,97	
	GARAN	-	GARAN	-	-	15.750	9,59	12/17/2019	-	-	11,14	1,00	175.455	12,56	2,11	
	GLDTR	-	GLDTR	-	-	11.100	16,86	1/23/2019	-	-	26,06	1,00	289.211	20,70	3,48	
	GMSTR	-	GMSTR	-	-	724	21,62	10/11/2019	-	-	22,65	1,00	16.399	1,17	0,20	
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	6.000	6,33	7/1/2019	-	-	6,41	1,00	38.460	2,75	0,46	
	KERVT	-	KERVT	-	-	5.000	2,78	11/5/2019	-	-	3,26	1,00	16.300	1,17	0,20	
	ODAS	-	ODAS	-	-	20.000	1,50	8/20/2019	-	-	2,10	1,00	42.000	3,01	0,50	
	OTKAR	-	OTKAR	-	-	325	130,01	10/21/2019	-	-	159,00	1,00	51.675	3,70	0,62	
	PETKM	-	PETKM	-	-	1	3,48	11/27/2018	-	-	3,81	1,00	2	0,00	0,00	
	PGSUS	-	PGSUS	-	-	1.650	50,29	10/18/2019	-	-	86,40	1,00	142.560	10,20	1,71	
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	6.000	9,28	8/2/2019	-	-	9,54	1,00	57.240	4,10	0,69	
	SODA	-	SODA	-	-	7.000	7,00	2/13/2019	-	-	6,18	1,00	43.260	3,10	0,52	
	TRKCM	-	TRKCM	-	-	1	3,36	11/22/2017	-	-	3,50	1,00	3	0,00	0,00	
	TTKOM	-	TTKOM	-	-	2.500	5,44	8/21/2019	-	-	7,37	1,00	18.425	1,32	0,22	
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	500	136,88	8/2/2019	-	-	126,80	1,00	63.400	4,54	0,76	
	ULKER	-	ULKER	-	-	2.500	18,81	7/18/2019	-	-	22,36	1,00	55.900	4,00	0,67	
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	2.000	5,03	9/12/2019	-	-	5,51	1,00	11.020	0,79	0,13	
	YKBNK	-	YKBNK	-	-	45.000	2,58	11/5/2019	-	-	2,48	1,00	111.600	7,99	1,34	
GRUP TOPLAMI						156.150							1.397.362			

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla " CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU")

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili	T.C.	1/15/2020	TRT150120T16	0,05	6,00	600.000	95,97	5/9/2019	293,39	-	104,84	1,00	629.069	10,17	7,56
	T.C.	2/5/2020	TRT050220T17	0,04	6,00	1.500.000	90,48	4/11/2019	59,33	-	102,71	1,00	1.540.623	24,90	18,52
	T.C.	5/13/2020	TRT130520T14	0,00	0,00	1.000.000	79,28	5/15/2019	10,67	-	96,37	1,00	963.748	15,58	11,58
	T.C.	10/7/2020	TRT071020T23	0,00	0,00	1.000.000	90,08	11/13/2019	11,27	-	92,13	1,00	921.320	14,89	11,07
	T.C.	2/17/2021	TRT170221T12	0,05	6,00	200.000	99,67	10/12/2017	6,16	-	103,46	1,00	206.921	3,34	2,49
	T.C.	9/22/2021	TRT220921T18	0,05	6,00	100.000	96,84	5/25/2017	5,67	-	99,28	1,00	99.280	1,60	1,19
	T.C.	4/20/2022	TRT200422T14	0,10	6,00	400.000	96,92	9/16/2015	1,18	-	106,20	1,00	424.819	6,87	5,11
	T.C.	3/20/2024	TRT200324T13	0,05	6,00	500.000	89,53	9/26/2019	2,57	-	99,17	1,00	495.872	8,02	5,96
	T.C.	2/11/2026	TRT110226T13	0,05	6,00	500.000	82,45	9/9/2019	2,01	-	97,95	1,00	489.742	7,92	5,89
ARA TOPLAMI						5.800.000									
Özel Sektör Tahvil	Aygaz A.Ş.	1/24/2020	TRSAYGZ12024	0,08	6,00	100.000	90,55	10/26/2018	260,09	-	106,15	1,00	106.154	1,72	1,28
	BOLU ÇİMENTO A.Ş.	7/5/2021	TRSBOLU72119	0,04	3,00	100.000	100,00	7/8/2019	13,50	-	102,51	1,00	102.508	1,66	1,23
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1/22/2021	TRSTPRS12115	0,04	3,00	200.000	100,00	1/25/2019	20,23	-	103,05	1,00	206.106	3,33	2,48
ARA TOPLAMI						400.000									
GRUP TOPLAMI						6.200.000									
C.KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D.OPSIYON İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS REPO															
Devlet Tahvili Repo	T.C.	1/2/2020	TRT070727T13	0,11	-	500.308	130,64	12/31/2019	11,90	382.725,00	130,68	1,00	500.154	100,00	6,01
GRUP TOPLAMI						500.308									
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI															
BPP	-	1/2/2020	-	0,11	-	213.127	100.000,00	12/31/2019	11,51	-	100.029,86	1,00	213.064	100,00	2,56
GRUP TOPLAMI						213.127									

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla " CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU")

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
L.VARANT İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
VIOP Nakit	-	-	-	-	-	23.950	1,00	3/15/2013	-	-	1,00	1,00	23.950	100,00	0,29
GRUP TOPLAMI						23.950							23.950		
N.SWAP İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFOY DEĞERİ						7.093.536							8.320.691		

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla " CİGNA
FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK
YATIRIM FONU")

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	8.320.691	-	100,11	7.150.642	-	101,32
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	8.320.692	-	100,11	7.150.642	-	101,32
B,HAZIR DEĞERLER	2.221	-	0,03	4.407	-	0,06
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	2.221	100,00	0,03	4.407	100,00	-
C,ALACAKLAR	195.033	0,00	2,35	108.110	0,00	1,53
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	195.033	100,00	4,69	108.110	100,00	3,06
D,DİĞER VARLIKLAR	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
E,BORÇLAR	206.081	0,00	0,00	205.790	0,00	0,00
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	7.032	3,41	-	5.994	2,91	-
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	199.049	96,59	-	199.796	97,09	-
i) Denetim Ücreti	1.237	0,60	-	952	0,46	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	249	0,12	-	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Diğer	197.563	95,87	-	198.844	96,62	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Fon toplam değeri	8.311.864			7.057.369		