

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİ FON KURULU FAALİYET RAPORU

I. FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Fon'un Unvanı	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Diğer
Fon'un Adı	Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- (yüz milyon) TL / 10.000.000.000 (on milyar) Pay
Avans Tutarı	1.000.000.- (biri milyon) TL

B. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	Tarih	No
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	18.07.2011	B.02.1.SPK .0.15-310-01-01.697
Fon İktüzüğü Tescili	28.07.2011	233568-2011
Fon İktüzüğü' nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	03.08.2011	7872
Fon Ünvan Değişikliği'nin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	08.06.2017	9343

C. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	TARİH	NO
İzanhname Kurul Kararı	21.12.2011	159/1123
İzahname Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Tescil	09.01.2012	5652-2012
İlk Halka Arz Tarihi	26.03.2012	

D. FON KURULU ÜYELERİ

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

E. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

Bahar ÇAKAN	QNBFinans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ziya ÇAKMAK	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Hayri BATUR	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

F. FON MÜDÜRÜ

Gürkan ALTINAY	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
----------------	---

G. FON DENETÇİSİ

Beyhan TUNCAY	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
---------------	--------------------------------------

II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

31/12/2019 tarihi itibarıyla (*)	
Fon Toplam Değeri	8,313,792
Birim Pay Değeri (TRL)	0.021492
Yatırımcı Sayısı	3,477
Tedavül Oranı (%)	3.87%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	74.33%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	69.34%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	4.98%
Paylar	16.79%
- Bankacılık	5.80%
- Diğer	3.67%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.71%
- Kimyasal Ürün	1.49%
- Elektrik	0.96%
- Gıda	0.87%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0.76%
- Holding	0.69%
- Otomotiv	0.62%
- İletişim	0.22%
- Cam	0.00%
Ters Repo	6.02%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2.57%
Teminat	0.30%

III. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen yerli ve yabancı varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ile beraber faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta risk düzeyinde, reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hazine bonosu ve devlet tahvillerinden, yurtdışında ihraç edilmiş özel sektör tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan fon portföyü, yerli ve yabancı sermaye piyasası araçları ve vadeli işlemler piyasalarından enstrümanlara da yer veren bir dağılım ile hedefine ulaşmaya çalışır.

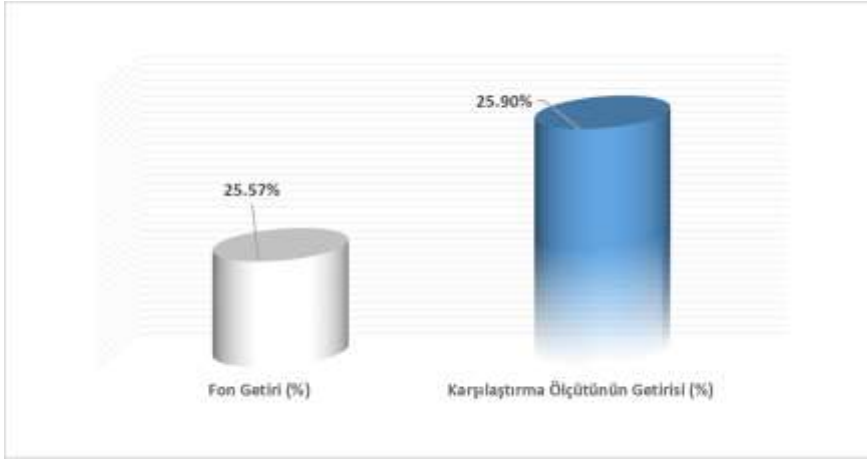
Fon stratejisine ilişkin Karşılaştırma Ölçütü bilgileri tabloda sunulmaktadır:

FON ADI	BENCHMARK
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	%65 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi, %10 BİST-100 Endeksi, %10 BİST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %10 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi,

IV. FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ

31.12.2019 tarihi itibarıyla fonun fiyatı 0.021492 TL olarak gerçekleşmiştir. Fon, 02/01/2019 - 31/12/2019 döneminde net %25.57 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %25.90 olmuştur.

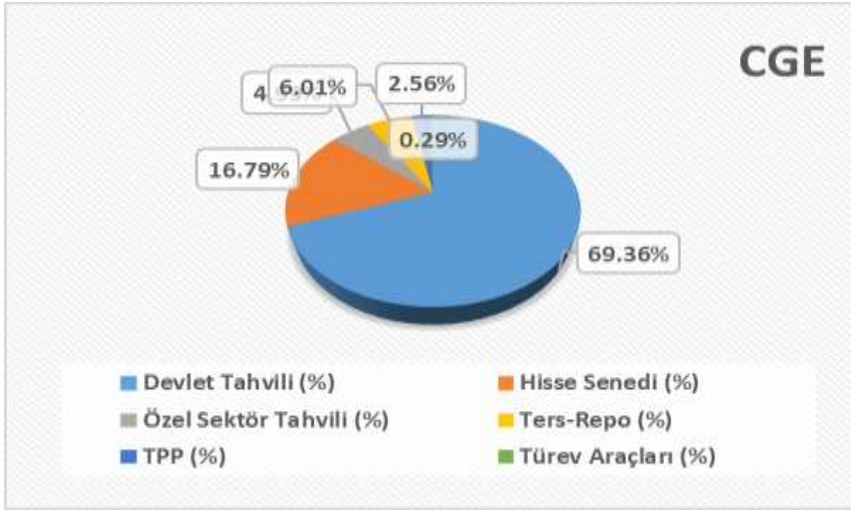
GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



31.12.2019 - DİĞER YATIRIM ARAÇLARININ GETİRİSİ

YATIRIM ARACI ADI	GETİRİ ORANI (%)
XU100	25.37
KYD182	23.72
KYD365	26.78
KYD547	30.31
KYD91	22.00
KYDON_BRUT	22.70
KYDTUFEX	18.02
KYDTUM	31.43
KYDUZUN	39.11
EURO	10.26
AMERİKAN DOLARI	12.48
KYDALTIN_A	33.83
KYDMEV1AY_TL	19.45

31.12.2019 TARİHİ İTİBARIYLA PORTFÖY YAPISI



V. DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2019 – 31.12.2019 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiş ve aşağıda belirtilen kararlar alınmıştır.

- 1- Ek kayda alma ücretinin fon mal varlığından karşılanması,
- 2- 2018 Denetim raporu ve risk yönetim sisteminin yeterliğinin fon kuruluna sunulması,
- 3- 2018 yıllık raporun yayınlamasına ilişkin karar,
- 4- Bağımsız şirketin seçilmesine ilişkin karar,
- 5- 2019 Altı aylık raporların yayınlanmasına ilişkin karar,
- 6- Benchmark Değişikliği

VI. FONUN İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Fonların içtüzük, izahname, tanıtım formu değişikliklerine ilişkin bilgilere <https://www.cignafinans.com.tr/bireysel-emeklilik-kamu-bilgilendirme-formlari> fonların kamuyu sürekli bilgilendirme sayfalarından ulaşılabilir.

Elif BİLMEZ

Fon Kurulu Üye

Ece KAZCILAR

Fon Kurulu Üye