

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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.  
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Kamu Borçlanma Araçları 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. Kamu Borçlanma Araçları 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.**  
**KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                 | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....</b> | <b>1-2</b>   |
| <b>II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>             | <b>3</b>     |

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| Menkul                       | İhraççı | Vade       | Nominal      | Faiz         | Nominal               | Birim       | Satın       | İç                 | Repo          | Günlük      |            |       | Toplam     | Grup  | Toplam |
|------------------------------|---------|------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------|-------------|--------------------|---------------|-------------|------------|-------|------------|-------|--------|
| Kıymet                       | Kurum   | Tarihi     | Faiz Oranı   | Ödeme Sayısı | Deger/ Kontrat Sayısı | Alış Fiyatı | Alış Tarihi | İskonto Oranı      | Teminat Tutar | Birim Deger | Günlük Kur | Deger | Deger      | (%)   | (%)    |
| <b>A.HİSSE SENEDİ</b>        |         |            |              |              |                       |             |             |                    |               |             |            |       |            |       |        |
| <b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b> |         |            |              |              |                       |             |             |                    |               |             |            |       |            |       |        |
| Devlet Tahvili               | T.C.    | 15.01.2020 | TRT150120T16 | 0,05         | 6,00                  | 9.500.000   | 95,29       | 9.05.2019          | 293,39        | -           | 104,84     | 1,00  | 9.960.264  | 3,44  | 2,94   |
|                              | T.C.    | 5.02.2020  | TRT050220T17 | 0,04         | 6,00                  | 1.088.000   | 97,01       | 4.08.2016          | 59,33         | -           | 102,71     | 1,00  | 1.117.465  | 0,39  | 0,33   |
|                              | T.C.    | 5.02.2020  | TRT050220T17 | 0,04         | 6,00                  | 32.012.000  | 88,86       | 3.05.2019          | 59,33         | -           | 102,71     | 1,00  | 32.878.949 | 11,36 | 9,71   |
|                              | T.C.    | 8.07.2020  | TRT080720T19 | 0,05         | 6,00                  | 18.000.000  | 89,26       | 15.05.2019         | 10,33         | -           | 103,97     | 1,00  | 18.715.001 | 6,47  | 5,53   |
|                              | T.C.    | 7.10.2020  | TRT071020T23 | 0,00         | 0,00                  | 10.000.000  | 90,08       | 13.11.2019         | 11,27         | -           | 92,13      | 1,00  | 9.213.196  | 3,18  | 2,72   |
|                              | T.C.    | 17.02.2021 | TRT170221T12 | 0,05         | 6,00                  | 26.000.000  | 93,02       | 17.10.2019         | 6,16          | -           | 103,46     | 1,00  | 26.899.785 | 9,30  | 7,94   |
|                              | T.C.    | 21.04.2021 | TRT210421T14 | 0,10         | 6,00                  | 5.000.000   | 110,87      | 25.10.2019         | 3,54          | -           | 115,54     | 1,00  | 5.777.169  | 2,00  | 1,71   |
|                              | T.C.    | 22.09.2021 | TRT220921T18 | 0,05         | 6,00                  | 15.000.000  | 87,40       | 13.11.2019         | 5,67          | -           | 99,28      | 1,00  | 14.891.984 | 5,15  | 4,40   |
|                              | T.C.    | 12.01.2022 | TRT120122T17 | 0,05         | 6,00                  | 9.300.000   | 82,22       | 12.09.2019         | 3,98          | -           | 101,14     | 1,00  | 9.405.982  | 3,25  | 2,78   |
|                              | T.C.    | 2.03.2022  | TRT020322T17 | 0,06         | 6,00                  | 9.000.000   | 77,96       | 13.05.2019         | 3,56          | -           | 102,90     | 1,00  | 9.260.749  | 3,20  | 2,73   |
|                              | T.C.    | 20.04.2022 | TRT200422T14 | 0,10         | 6,00                  | 14.000.000  | 96,82       | 16.09.2015         | 1,18          | -           | 106,20     | 1,00  | 14.868.652 | 5,14  | 4,39   |
|                              | T.C.    | 17.08.2022 | TRT170822T15 | 0,05         | 6,00                  | 13.200.000  | 80,80       | 6.11.2018          | 3,04          | -           | 102,31     | 1,00  | 13.505.076 | 4,67  | 3,99   |
|                              | T.C.    | 14.09.2022 | TRT140922T17 | 0,04         | 6,00                  | 7.500.000   | 95,51       | 13.12.2019         | 4,44          | -           | 96,48      | 1,00  | 7.236.347  | 2,50  | 2,14   |
|                              | T.C.    | 18.01.2023 | TRT180123T10 | 0,06         | 6,00                  | 12.000.000  | 83,97       | 13.06.2019         | 1,37          | -           | 107,64     | 1,00  | 12.916.501 | 4,46  | 3,81   |
|                              | T.C.    | 8.03.2023  | TRT080323T10 | 0,04         | 6,00                  | 13.400.000  | 72,20       | 12.10.2018         | 5,41          | -           | 90,55      | 1,00  | 12.134.093 | 4,19  | 3,58   |
|                              | T.C.    | 14.06.2023 | TRT140623T19 | 0,08         | 6,00                  | 7.400.000   | 93,02       | 19.03.2019         | 0,50          | -           | 114,21     | 1,00  | 8.451.288  | 2,92  | 2,50   |
|                              | T.C.    | 27.09.2023 | TRT270923T11 | 0,04         | 6,00                  | 6.000.000   | 75,99       | 17.12.2018         | 3,90          | -           | 94,28      | 1,00  | 5.656.849  | 1,95  | 1,67   |
|                              | T.C.    | 20.03.2024 | TRT200324T13 | 0,05         | 6,00                  | 6.400.000   | 70,26       | 5.09.2018          | 2,57          | -           | 99,17      | 1,00  | 6.347.165  | 2,19  | 1,87   |
|                              | T.C.    | 24.07.2024 | TRT240724T15 | 0,05         | 6,00                  | 13.000.000  | 86,09       | 5.12.2019          | 3,31          | -           | 93,94      | 1,00  | 12.211.772 | 4,22  | 3,61   |
|                              | T.C.    | 12.03.2025 | TRT120325T12 | 0,04         | 6,00                  | 11.000.000  | 66,36       | 31.01.2019         | 4,03          | -           | 87,94      | 1,00  | 9.673.906  | 3,34  | 2,86   |
|                              | T.C.    | 11.02.2026 | TRT110226T13 | 0,05         | 6,00                  | 4.000.000   | 90,93       | 5.12.2019          | 2,01          | -           | 97,95      | 1,00  | 3.917.932  | 1,35  | 1,16   |
|                              | T.C.    | 24.02.2027 | TRT240227T17 | 0,06         | 6,00                  | 15.000.000  | 79,77       | 23.10.2019         | 1,62          | -           | 98,94      | 1,00  | 14.841.692 | 5,13  | 4,38   |
|                              | T.C.    | 11.08.2027 | TRT110827T16 | 0,05         | 6,00                  | 13.500.000  | 76,41       | 4.09.2019          | 1,76          | -           | 96,74      | 1,00  | 13.059.739 | 4,51  | 3,86   |
|                              | T.C.    | 8.03.2028  | TRT080328T15 | 0,06         | 6,00                  | 9.900.000   | 93,08       | 5.11.2019          | 0,74          | -           | 105,81     | 1,00  | 10.474.868 | 3,62  | 3,09   |
| <b>ARA TOPLAM</b>            |         |            |              |              | <b>281.200.000</b>    |             |             | <b>283.416.424</b> |               |             |            |       |            |       |        |
| Kira Sertifikaları           | T.C.    | 10.02.2021 | TRD100221T17 | 0,09         | 6,00                  | 5.250.000   | 100,28      | 19.02.2019         | 2,95          | -           | 113,85     | 1,00  | 5.977.307  | 2,07  | 1,76   |
| <b>ARA TOPLAM</b>            |         |            |              |              | <b>5.250.000</b>      |             |             | <b>5.977.307</b>   |               |             |            |       |            |       |        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>          |         |            |              |              | <b>286.450.000</b>    |             |             | <b>289.393.731</b> |               |             |            |       |            |       |        |

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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>C. KATILMA BELGESİ</b>          | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>D. OPSİYON İŞLEMLERİ</b>        | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>E.YABANCI HİSSE F.TERS REPO</b> | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| Devlet Tahvili Repo                | T.C.            | 2.01.2020   | TRT050624T35  | 0,11               | -                 | 8.004.932                     | 110,42            | 31.12.2019        | 11,90            | 7.245.270,00       | 110,45             | 1,00       | 8.002.465          | 27,12    | 2,36       |
|                                    | T.C.            | 2.01.2020   | TRT261022T10  | 0,11               | -                 | 12.007.397                    | 200,50            | 31.12.2019        | 11,90            | 5.985.145,00       | 200,56             | 1,00       | 12.003.698         | 40,68    | 3,54       |
|                                    | T.C.            | 2.01.2020   | TRT050624T19  | 0,11               | -                 | 9.505.856                     | 99,99             | 31.12.2019        | 11,90            | 9.501.015,00       | 100,02             | 1,00       | 9.502.928          | 32,20    | 2,81       |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                |                 |             |               |                    |                   | <b>29.518.185</b>             |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>29.509.091</b>  |          |            |
| <b>G.KATILIM HESABI</b>            | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>H.VADELİ MEVDUAT</b>            |                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                    |            |                    |          |            |
| Vadeli Mevduat (TL)                | DENİZBANK KURUM | 2.01.2020   | -             | 0,12               | -                 | 5.551.952                     | 100,00            | 2.12.2019         | 0,00             | -                  | 100,99             | 1,00       | 5.606.697          | 28,83    | 1,66       |
|                                    | DENİZBANK KURUM | 2.01.2020   | -             | 0,12               | -                 | 5.550.061                     | 100,00            | 2.12.2019         | 0,00             | -                  | 100,98             | 1,00       | 5.604.331          | 28,82    | 1,65       |
|                                    | ANADOLU BANK A. | 31.01.2020  | -             | 0,11               | -                 | 8.197.892                     | 100,00            | 17.12.2019        | 0,00             | -                  | 100,44             | 1,00       | 8.233.753          | 42,34    | 2,43       |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                |                 |             |               |                    |                   | <b>19.299.905</b>             |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>19.444.782</b>  |          |            |
| <b>I.KIYMETLİ MADEN</b>            | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>J.YABANCI TAHVİL</b>            | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>K.BORSA PARA PİYASASI</b>       |                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                    |            |                    |          |            |
| BPP                                | -               | 2.01.2020   | -             | 0,11               | -                 | 359.214                       | 100.000,00        | 31.12.2019        | 11,51            | -                  | 100.029,86         | 1,00       | 359.107            | 100,00   | 0,11       |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                |                 |             |               |                    |                   | <b>359.214</b>                |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>359.107</b>     |          |            |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>          |                 |             |               |                    |                   | <b>335.627.304</b>            |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>338.706.711</b> |          |            |
| <b>L.VARANT İŞLEMLERİ</b>          | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>M.TEMİNAT İŞLEMLERİ</b>         | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>N.SWAP İŞLEMLERİ</b>            | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |
| <b>O.EUROBOND</b>                  | -               | -           | -             | -                  | -                 | -                             | -                 | -                 | -                | -                  | -                  | -          | -                  | -        | -          |

**ÇİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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<br>TL    | Grup<br>% | Toplam<br>% | Tutar<br>TL    | Grup<br>% | Toplam<br>% |
| <b>A,FON PORTFÖY DEĞERİ</b>             | 338.706.711    | -         | 100,14      | 293.926.441    | -         | 100,73      |
| <b>(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ</b>         | 338.706.711    | -         | 100,14      | 293.926.441    | -         | 100,73      |
| <b>B,HAZIR DEĞERLER</b>                 | 1.648          | -         | -           | 4.320          | -         | -           |
| a) Kasa                                 | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| b) Bankalar                             | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| i) TL Hesaplar                          | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı           | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| c) Diğer Hazır Değerler                 | 1.648          | 100,00    | -           | 4.320          | 100,00    | -           |
| <b>C,ALACAKLAR</b>                      | 4.442.783      | 0,00      | 1,31        | 2.704.377      | 0,00      | 0,93        |
| a) Takastan Alacaklar T1                | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| b) Takastan Alacaklar T2                | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| c) Takastan BPP Alacakları              | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| d) Diğer Alacaklar                      | 4.442.783      | 100,00    | 2,63        | 2.704.377      | 100,00    | 1,85        |
| <b>D,DİĞER VARLIKLAR</b>                | 0              | 0,00      | 0,00        | 0              | 0,00      | 0,00        |
| <b>E,BORÇLAR</b>                        | 4.915.077      | 0,00      | 0,00        | 4.838.225      | 0,00      | 0,00        |
| a) Takasa Borçlar T1                    | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| b) Takasa Borçlar T2                    | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| c) Yönetim Ücreti                       | 416.305        | 8,47      | -           | 356.627        | 7,37      | -           |
| d) Ödenecek Vergi                       | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| e) İhtiyatlar                           | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| f) Krediler                             | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| g) Diğer Borçlar                        | 4.498.772      | 91,53     | -           | 4.481.598      | 92,63     | -           |
| i) Denetim Ücreti                       | 44.529         | 0,91      | -           | 38.218         | 0,79      | -           |
| ii) İlan Giderleri                      | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| iii) Noter Masrafı                      | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| iv) İhraç İzin Gideri                   | 10.147         | 0,21      | -           | -              | -         | -           |
| v) Takas Saklama Komisyonu              | -              | -         | -           | -              | -         | -           |
| vi) Diğer                               | 4.444.096      | 90,42     | -           | 4.443.380      | 91,84     | -           |
| <b>F. M.D.Düşüş Karşılığı</b>           | 0              | 0,00      | 0,00        | 0              | 0,00      | 0,00        |
| <b>Fon toplam değeri</b>                | 338.236.066    |           |             | 291.796.913    |           |             |