

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Gelir Amaçlı
Fon'un Adı	Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	200.000.000.- (yirmimilyon) TL 20.000.000.000 (yirmimilyar) Pay
Avans Tutarı	500.000.- (beşyüzbin) TL

B. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	19.06.2008	B.02.1.SPK.0.15-598
Fon İçtüzüğü Tescili	07.07.2008	58352-2008
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	11.07.2008	7103
Fon Ünvan Değişikliği'nin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	08.06.2017	9343

C. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	TARİH	NO
İzanhname Kurul Kararı	20.10.2008	112/1002
İzahname Türkiye Ticaret Sicil gazetesi Tescil	24.10.2008	86655-2008
İlk halka arz tarihi	07.11.2008	

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	338,327,219
Birim Pay Değeri (TRL)	0.028881
Yatırımcı Sayısı	59,186
Tedavül Oranı (%)	58.57%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	85.41%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	83.65%
- Kamu Kira Sertifikası	1.76%
Ters Repo	8.72%
Vadeli Mevduat	5.75%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.12%

III. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu iç borçlanma araçları ile kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repoya yönlendirir ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Bunun dışında Hazine Müsteşarlığı'nın uluslararası piyasalarda ihraç edilen eurobondlar ile özel sektör borçlanma araçlarına da fon portföyünün % 20'sine kadar yatırım yapabilir. Bu doğrultuda yatırım yapılacak borçlanma araçları ağırlıklı TL cinsinden olacaktır. Fon, vadeli mevduat, Takasbank para piyasası işlemleri, borsa yatırım fonu ve yatırım fonu katılma payları ile özel sektör borçlanma araçlarına da fon portföyünün % 20'sine kadar yatırım yapabilir. Fon, orta ve uzun vadeli bir bakış açısıyla, kısa vadede oluşabilecek fiyat dalgalanmalarını kabul ederek, kamu borçlanma araçlarındaki reel getiriden yararlanmak hedefiyle hareket eder, faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsatlardan yararlanabilmeyi amaçlar. Bu doğrultuda Fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır.

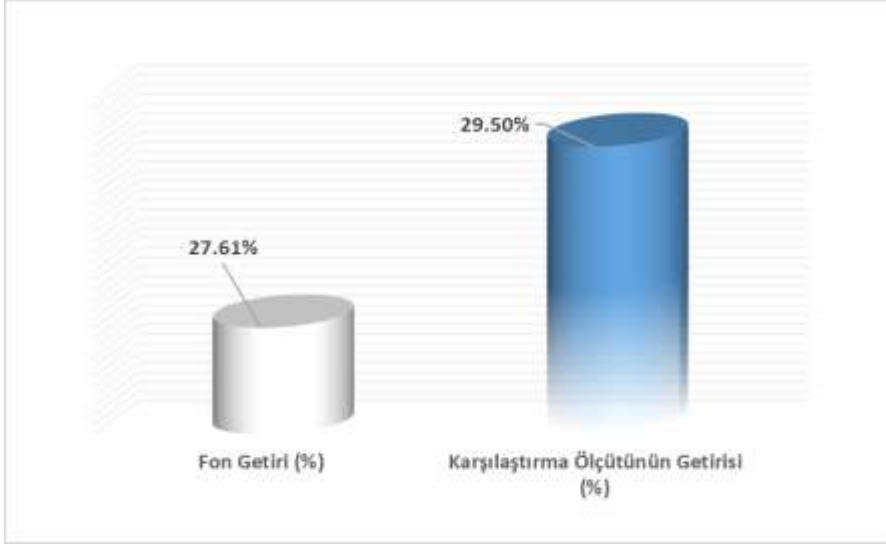
Fon stratejisine ilişkin Karşılaştırma Ölçütü bilgileri tabloda sunulmaktadır:

FON ADI	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	% 80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi, % 5 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi (Sabit), % 5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi, % 10 BIST-KYD O/N Repo Endeksi Brüt,

IV. FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ

31.12.2019 tarihi itibarıyla fonun fiyatı 0.028873 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2019-31.12.2019 tarihleri arası fonun getirisi 27.61 %'dir.

01.01.2019 - 31.12.2019 tarihleri arasında fonun karşılaştırma ölçütü getirisi 29.50 % olarak gerçekleşmiştir.

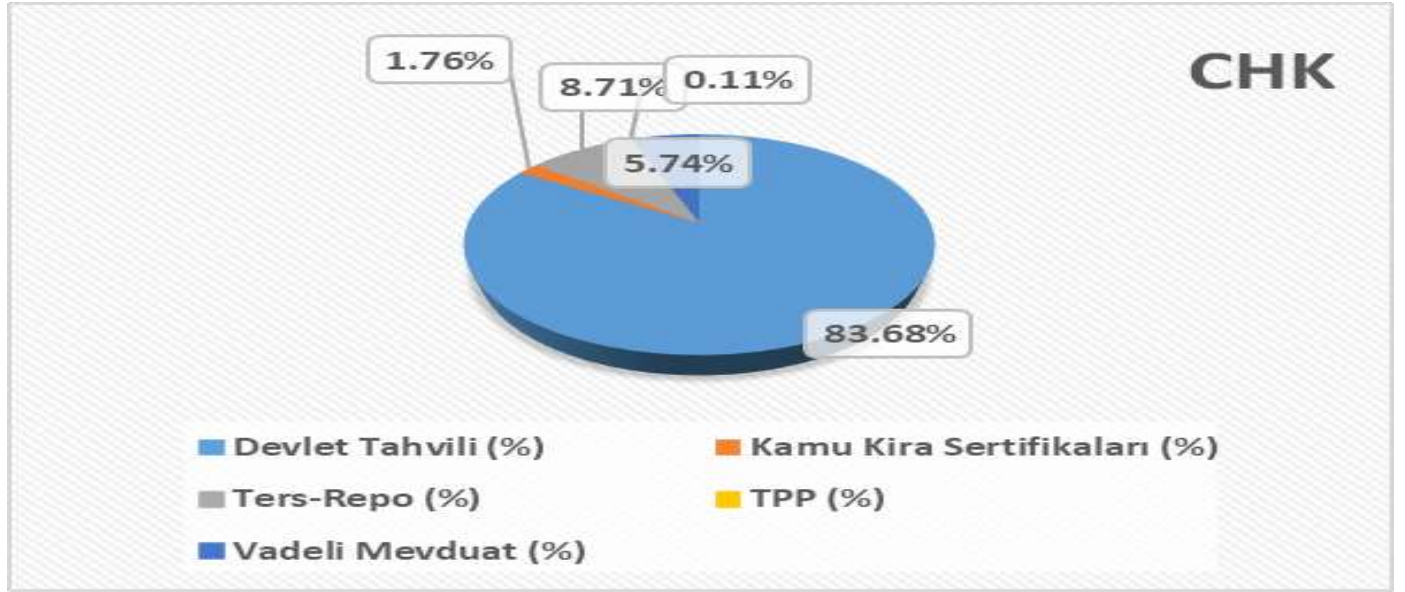


GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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- Mağduriyet ödemesine ilişkin karar,
- 3- 2018 Denetim raporu ve risk yönetim sisteminin yeterliğinin fon kuruluna sunulması,
- 4- 2018 yıllık raporun yayınlamasına ilişkin karar,
- 5- Bağımsız denetim şirketinin seçilmesine ilişkin karar,
- 6- 2019 Altı aylık raporların yayınlanmasına ilişkin karar,

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