

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

BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 Emeklilik Yatırım Fonu (eski adıyla “Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken 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 Emeklilik Yatırım Fonu (eski adıyla “Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken 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 EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla “CİGNA
FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla “CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
A.HİSSE SENEDİ															
Hisse Senedi	AKBNK	-	AKBNK	-	-	220.000	8,03	12/17/2019	-	-	8,11	1,00	1.784.200	8,23	1,44
	ALKIM	-	ALKIM	-	-	25.079	29,33	10/24/2019	-	-	38,32	1,00	961.027	4,44	0,78
	ANACM	-	ANACM	-	-	205.000	2,99	10/16/2019	-	-	4,36	1,00	893.800	4,13	0,72
	BAGFS	-	BAGFS	-	-	15.000	14,22	11/21/2019	-	-	16,82	1,00	252.300	1,16	0,20
	EREGL	-	EREGL	-	-	100.000	6,95	11/6/2019	-	-	9,04	1,00	904.000	4,17	0,73
	GARAN	-	GARAN	-	-	265.000	9,60	12/17/2019	-	-	11,14	1,00	2.952.100	13,63	2,38
	GLDTR	-	GLDTR	-	-	52.124	23,44	9/11/2019	-	-	26,06	1,00	1.358.091	6,27	1,10
	GMSTR	-	GMSTR	-	-	13.250	21,66	10/11/2019	-	-	22,65	1,00	300.126	1,39	0,24
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	340.000	5,87	12/13/2019	-	-	6,41	1,00	2.179.400	10,06	1,76
	KERVT	-	KERVT	-	-	116.572	2,58	10/22/2019	-	-	3,26	1,00	380.025	1,75	0,31
	KOZAL	-	KOZAL	-	-	12.000	56,34	10/22/2019	-	-	74,05	1,00	888.600	4,10	0,72
	OTKAR	-	OTKAR	-	-	6.100	97,13	10/21/2019	-	-	159,00	1,00	969.900	4,48	0,78
	PGSUS	-	PGSUS	-	-	16.000	40,13	10/18/2019	-	-	86,40	1,00	1.382.400	6,38	1,12
	TKFEN	-	TKFEN	-	-	60.000	18,70	11/20/2019	-	-	19,32	1,00	1.159.200	5,35	0,94
	TOASO	-	TOASO	-	-	19.500	22,18	10/8/2019	-	-	26,86	1,00	523.770	2,42	0,42
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	5.750	137,70	8/2/2019	-	-	126,80	1,00	729.100	3,37	0,59
	ULKER	-	ULKER	-	-	44.817	19,10	10/8/2019	-	-	22,36	1,00	1.002.108	4,63	0,81
	USDTR	-	USDTR	-	-	2.950	593,31	5/10/2019	-	-	572,59	1,00	1.689.146	7,80	1,36
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	100.000	5,19	12/13/2019	-	-	5,51	1,00	551.000	2,54	0,44
	YKBNK	-	YKBNK	-	-	325.000	2,54	7/23/2019	-	-	2,48	1,00	806.000	3,72	0,65
GRUP TOPLAMI						1.944.142							21.666.293		

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla “CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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	10.108.000	100,67	7/12/2019	293,39	-	104,84	1,00	10.597.720	13,32	8,56
	T.C.	2/5/2020	TRT050220T17	0,04	6,00	500.000	90,16	4/4/2019	59,33	-	102,71	1,00	513.541	0,65	0,41
	T.C.	7/8/2020	TRT080720T19	0,05	6,00	4.638.000	89,34	5/15/2019	10,33	-	103,97	1,00	4.822.232	6,06	3,89
	T.C.	8/12/2020	TRT120820T12	0,12	6,00	106.298	112,89	11/14/2018	9,84	-	116,12	1,00	123.428	0,16	0,10
	T.C.	8/12/2020	TRT120820T12	0,12	6,00	3.104.000	111,31	1/17/2019	9,84	-	116,12	1,00	3.604.221	4,53	2,91
	T.C.	9/16/2020	TRT160920T25	0,00	0,00	500.000	87,50	9/25/2019	11,31	-	92,68	1,00	463.401	0,58	0,37
	T.C.	10/7/2020	TRT071020T23	0,00	0,00	20.000.000	90,08	11/13/2019	11,27	-	92,13	1,00	18.426.392	23,15	14,88
	T.C.	2/17/2021	TRT170221T12	0,05	6,00	3.146.000	99,32	1/17/2019	6,16	-	103,46	1,00	3.254.874	4,09	2,63
	T.C.	9/22/2021	TRT220921T18	0,05	6,00	1.644.000	95,95	1/17/2019	5,67	-	99,28	1,00	1.632.161	2,05	1,32
	T.C.	1/12/2022	TRT120122T17	0,05	6,00	3.097.000	89,89	9/12/2019	3,98	-	101,14	1,00	3.132.293	3,94	2,53
	T.C.	3/2/2022	TRT020322T17	0,06	6,00	5.157.000	104,76	1/17/2019	3,56	-	102,90	1,00	5.306.409	6,67	4,28
	T.C.	4/20/2022	TRT200422T14	0,10	6,00	6.000.000	96,85	9/16/2015	1,18	-	106,20	1,00	6.372.280	8,01	5,14
	T.C.	8/17/2022	TRT170822T15	0,05	6,00	3.143.000	98,63	1/17/2019	3,04	-	102,31	1,00	3.215.640	4,04	2,60
	T.C.	1/18/2023	TRT180123T10	0,06	6,00	135.000	91,95	1/17/2019	1,37	-	107,64	1,00	145.311	0,18	0,12
	T.C.	3/8/2023	TRT080323T10	0,04	6,00	158.000	74,13	1/17/2019	5,41	-	90,55	1,00	143.074	0,18	0,12
	T.C.	6/14/2023	TRT140623T19	0,08	6,00	99.000	100,14	1/17/2019	0,50	-	114,21	1,00	113.065	0,14	0,09
	T.C.	9/27/2023	TRT270923T11	0,04	6,00	121.000	77,76	1/17/2019	3,90	-	94,28	1,00	114.080	0,14	0,09
	T.C.	10/18/2023	TRT181023T19	0,10	6,00	24.000	116,69	1/17/2019	0,00	-	130,24	1,00	31.257	0,04	0,03
	T.C.	3/20/2024	TRT200324T13	0,05	6,00	2.071.000	89,29	9/26/2019	2,57	-	99,17	1,00	2.053.903	2,58	1,66
	T.C.	7/24/2024	TRT240724T15	0,05	6,00	618.000	85,28	1/17/2019	3,31	-	93,94	1,00	580.529	0,73	0,47
	T.C.	2/11/2026	TRT110226T13	0,05	6,00	1.000.000	84,49	10/24/2019	2,01	-	97,95	1,00	979.483	1,23	0,79
	T.C.	2/24/2027	TRT240227T17	0,06	6,00	150.000	82,25	1/17/2019	1,62	-	98,94	1,00	148.417	0,19	0,12
	T.C.	3/8/2028	TRT080328T15	0,06	6,00	4.598.000	91,94	11/5/2019	0,74	-	105,81	1,00	4.864.994	6,11	3,93
ARA TOPLAM						70.117.298									
Özel Sektör Tahvil	ARÇELİK	2/12/2021	TRSARCL22117	0,04	3,00	855.000	100,00	2/15/2019	20,01	-	101,69	1,00	869.464	1,09	0,70
	Arçelik	7/16/2021	TRSARCL72112	0,04	3,00	800.000	100,00	7/24/2019	11,74	-	102,80	1,00	822.384	1,03	0,66
	BOLU ÇİMENTO A.Ş.	7/5/2021	TRSBOLU72119	0,04	3,00	1.500.000	100,00	7/8/2019	13,50	-	102,51	1,00	1.537.622	1,93	1,24
	Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş	5/28/2021	TRSERGL52117	0,03	3,00	1.500.000	100,00	5/31/2019	17,03	-	101,72	1,00	1.525.848	1,92	1,23
	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	6/10/2021	TRSKFTF62113	0,03	3,00	1.300.000	100,00	6/13/2019	17,33	-	101,23	1,00	1.315.977	1,65	1,06
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1/22/2021	TRSTPRS12115	0,04	3,00	1.000.000	100,00	1/25/2019	20,23	-	103,05	1,00	1.030.529	1,29	0,83
	Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	2/5/2021	TRSTPRS22114	0,04	3,00	1.000.000	100,00	2/8/2019	18,18	-	103,80	1,00	1.037.967	1,30	0,84
ARA TOPLAM						7.955.000									
Kira Sertifikaları	T.C.	5/27/2020	TRDKTLM52011	0,03	3,00	800.000	100,00	5/28/2018	47,37	-	101,15	1,00	809.229	1,02	0,65
ARA TOPLAM						800.000									
GRUP TOPLAMI						78.872.298									

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla “CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 (%)
C.KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D.OPSİYON İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EYABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS REPO															
Devlet Tahvili Repo	T.C.	1/2/2020	TRT280628T18	0,11	-	6.504.007	116,739	12/31/2019	11,90	5567975	116,775006	1	6.502.003	100,00	5,25
GRUP TOPLAMI						6.504.007							6.502.003		
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVDUAT															
Vadeli Mevduat (TL)	DENİZBANK KURUM	1/6/2020	-	0,12	-	113.457	100	11/29/2019	0,00	-	101,0745766	1	114.676	0,79	0,09
	DENİZBANK KURUM	1/2/2020	-	0,12	-	4.237.014	100	12/2/2019	0,00	-	100,9778341	1	4.278.445	29,43	3,45
	ANADOLU BANK A.	2/10/2020	-	0,10	-	6.774.670	100	12/27/2019	0,00	-	100,1399064	1	6.784.148	46,66	5,48
	ALTERNATİF BANK	1/31/2020	-	0,10	-	3.358.269	100	12/27/2019	0,00	-	100,1362041	1	3.362.843	23,13	2,71
GRUP TOPLAMI						14.483.410							14.540.113		
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI															
BPP	-	1/2/2020	-	0,11	-	416.248	100000	12/31/2019	11,51	-	100029,8582	1	416.124	100,00	0,34
GRUP TOPLAMI						416.248							416.124		
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
VIOP Nakit	-	-	-	-	-	1.159.497	1	3/15/2013	-	-	1	1	1.159.497	100,00	0,94
GRUP TOPLAMI						1.159.497							1.159.497		
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBONFD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ						103.379.603							123.871.756		

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (eski adıyla “CİGNA
FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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	123.871.756	-	100,20	112.529.239	-	100,23
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	123.871.757	-	100,20	112.529.239	-	100,23
B,HAZIR DEĞERLER	1.610	-	-	1.502	-	-
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	1.610	100,00	-	1.502	100,00	-
C,ALACAKLAR	0	0,00	0,00	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	0	0,00	0,00	-	-	-
E,BORÇLAR	249.877	0,00	0,00	254.953	-	-
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	181.693	72,71	-	166.115	65,15	-
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	68.184	27,29	-	88.839	34,85	-
i) Denetim Ücreti	17.286	6,92	-	14.289	5,60	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	3.709	1,48	-	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Diğer	47.189	18,88	-	74.549	29,24	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Fon toplam değeri	123.623.489			112.275.788		