

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Diğer
Fon'un Adı	Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000 (yüz milyon) TL 10.000.000.000 (on milyar) Pay
Avans Tutarı	500.000.-(beş yüz bin) TL

B. FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER

	TARİH	NO
Kuruluş 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 İlanı	11.07.2008	7103
Fon Ünvan Değişikliği'nin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi İlanı	08.06.2017	9343

C. KAYDA ALMA BİLGİLERİ

	TARİH	NO
İzanhname Kurul Kararı	20.10.2008	115/1002
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	123,649,542
Birim Pay Değeri (TRL)	0.031233
Yatırımcı Sayısı	47,922
Tedavül Oranı (%)	39.59%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	64.23%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	57.01%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	6.57%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	0.65%
Paylar	17.49%
- Bankacılık	6.68%
- Diğer	2.70%
- Otomotiv	1.21%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.12%
- Gıda	1.12%
- Holding	0.94%
- Kimyasal Ürün	0.78%
- Demir, Çelik Temel	0.73%
- Cam	0.72%
- Madencilik	0.72%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0.59%
- Tarım Kimyasalları	0.20%
Vadeli Mevduat	11.75%
Ters Repo	5.25%
Teminat	0.95%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.35%

III. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

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. Fon, ağırlıklı olarak hazine bonosu ve devlet tahvillerinden, yurtiçinde ihraç edilmiş özel sektör tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşur. Fon portföyü; yerli ve yabancı sermaye piyasası araçları ve vadeli işlemler piyasalarından enstrümanlara da yer veren bir dağılım ile hedefine ulaşmaya çalışır.

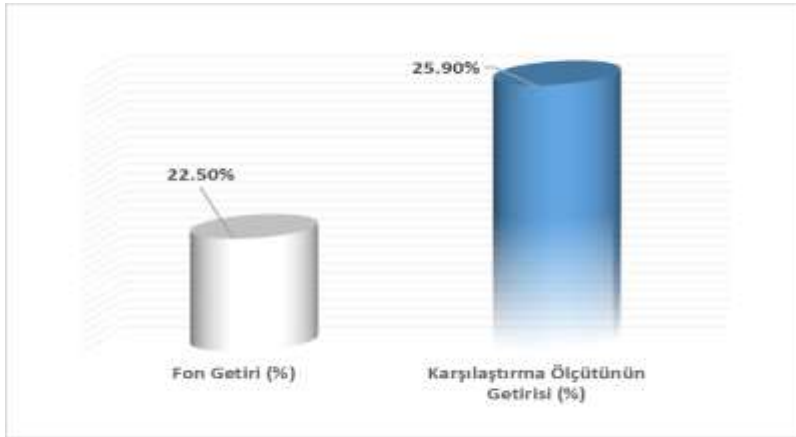
Fon stratejisine ilişkin Karşılaştırma Ölçütü bilgileri tabloda sunulmaktadır:

Fon Adı	Karşılaştırma Ölçütü
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	% 65 BIST – KYD DİBS 365 Gün Endeksi, % 10 BIST-100 Endeksi, % 10 BIST - KYD Repo Endeksi(Brüt), % 5 BIST - KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

IV. FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ

31.12.2019 tarihi itibarıyla fonun fiyatı 0.031227 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2019-31.12.2019 tarihleri arası fonun getirisi 22.50 %'dür.

01.01.2019- 31.12.2019 tarihleri arasında fonun karşılaştırma ölçütü getirisi 25.90 % olarak gerçekleşmiştir.



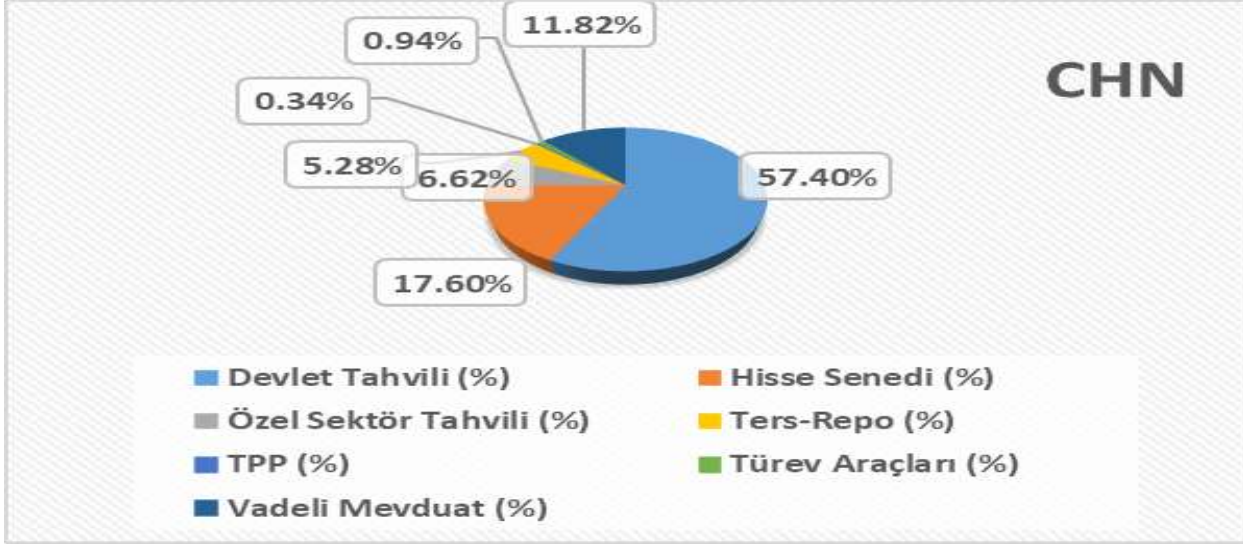
GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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- 2018 Denetim raporu ve risk yönetim sisteminin yeterliğinin fon kuruluna sunulması,
- 2- Ek kayda alma ücretinin fon mal varlığından karşılanması,
- 3- 2018 yıllık raporun yayınlamasına ilişkin karar,
- 4- Bağımsız denetim şirketinin seçilmesine ilişkin karar,
- 5- 2019 Altı aylık raporların yayınlamasına ilişkin karar,
- 6- Varlık işlem türü kararı

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.

Ece Kazcılar
Fon Kurulu Üye

Elif Bilmez
Fon Kurulu Üye