

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2018 – 30.06.2018 DÖNEMİ
FON FAALİYET RAPORU

I. FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

Fonun Ünvanı: Cigna Finans Emeklilik Ve Hayat A.Ş Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu

Fonun Türü: Değişken

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi ve No : 28.07.2011 /233568-2011

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi ve No : 09.01.2012 / 5652-2012

Halka Arz Tarihi : 26.03.2012

Fon Tutarı : 100.000.000.- (yüz milyon) TL

Portföy Yöneticisi : TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan Tuncay

Fon Müdürü : Berna Sema Yiğit Sevindi

Fon Kurulu Üyeleri:

Elif Bilmez	Fon Kurulu Başkanı	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Ece Kazcılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Aytuğ Karaahmet	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Bekir Çağrı Özel	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Alen Berbiroğlu	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

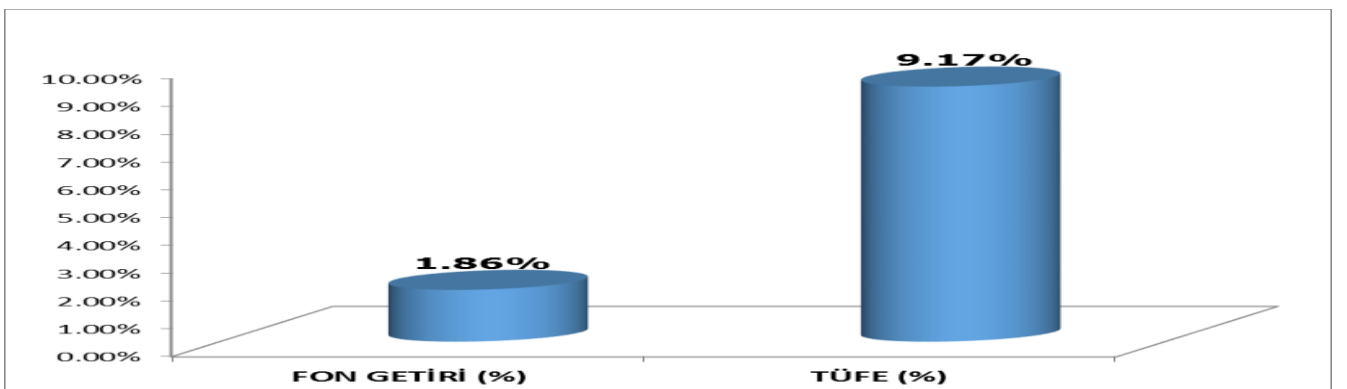
II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

29.06.2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	7,445,517
Birim Pay Değeri (TRL)	0.015973
Yatırımcı Sayısı	4,665
Tedavül Oranı (%)	4.66%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	60.64%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	51.62%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	9.03%
Vadeli Mevduat	23.64%
Paylar	13.72%
- Diğer	3.54%
- Bankacılık	1.49%
- Elektrik	1.00%
- Demir, Çelik Temel	1.00%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0.86%
- Holding	0.81%
- Bilgisayar Tıptancılığı	0.70%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	0.70%
- İletişim Cihazları	0.63%
- Medya	0.57%
- Tarım Kimyasalları	0.52%
- Biracılık Ve Meşrubat	0.51%
- Cam	0.50%
- Sağlık	0.49%
- Endüstriyel Tekstil	0.40%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.33%
Teminat	0.67%

III. FON PERFORMANS BİLGİ

01.01.2018 – 30.06.2018 tarihindeki fon performans bilgilerine performans raporlarından ulaşılabilir.



IV. 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, yurtiçinde 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.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

%65 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi, %10 BIST-100 Endeksi, %10 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi.

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu İç Borçlanma Araçları	45	85
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	40
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Türk)	0	20
Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Yabancı Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	30
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Ters Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)*	0	25
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	40
Gelire Endeksli Senetler (TL ve Döviz Cinsi) (Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote olan)	0	40
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	40
İpoteğe ve Varlığa dayalı menkul Kıymetler	0	40
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	40
Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları	0	20
Yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılım payları, girişim	0	20

sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları		
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Aracı kuruluş/ortaklık varantları	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10

V. DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2018 – 30.06.2018 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiş ve aşağıda belirtilen kararlar alınmıştır.

TARİH	KARAR NO	KONU
05.01.2018	1	Fonun nakit ihtiyacını karşılamak veya nakit fazlasını değerlendirmek üzere, aynı gün valörlü işlemler için BİAŞ tarafından belirlenen işlem saatleri dışında, aynı gün valörlü tahvil ve bono işlemleri ile ters repo işlemleri yapılabilmesine, ancak bu durumlarda, yatırım kararlarının güvenilir gerekçe, belge ve analizlere dayandırılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
05.01.2018	2	Emeklilik yatırım fonları rehberine uyum kapsamında fon portföy değeri esas alınarak, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar ile fonun varlık alım satımına ilişkin genel ilkelerin aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde uygulanmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
28.03.2018	3	2017 yılı faaliyet dönemine ait, kurucu nezdinde bulunan fon yönetimi birimi tarafından hazırlanan altı aylık raporlar fon kuruluna sunuldu. Sunulan raporların içeriği ile ilgili bilgi edinildi.
30.03.2018	4	Bağımsız denetim şirketinin PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Olarak belirlenmesine

VI. 01.01.2018- 30.06.2018 TARİHLERİNDE KURUCU TARAFINDAN KARŞILANAN GİDERLER

GİDER TÜRÜ	TUTAR	ORTALAMA ORANI (%)	ORTALAMA FON NET VARLIK DEĞERİ
			7,628,962.07
SPK ek kayda alma ücreti	450.31	0.006	
TOPLAM	450.31	0.006	

VII. FONUN İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Fonların içtüzük, izahname, tanıtım formu değişikliklerine ilişkin bilgilere <http://www.cignafinans.com.tr/bireysel-emeklilik/bireysel-emeklilik-yatirim-fonlari/SitePages/kamuyu-surekli-bilgilendirme-formlari.aspx> fonların kamuyu sürekli bilgilendirme sayfalarından ulaşılabilir.

ELİF Bilmez
Fon Kurulu Başkanı

Ece Kazcılar
Fon Kurulu Üye