

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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 Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

Fonun Türü: Borçlanma Araçları

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi ve No : 07.07.2008 /58352-2008

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi ve No : 24.10.2008 / 86655-2008

Halka Arz Tarihi : 07.11.2008

Fon Tutarı : 100.000.000.- (yüzmilyon) TL

Portföy Yöneticisi : Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan Tuncay

Fon Müdürü : Berna Sema Yiğit Sevindi

Fon Kurulu Üyeleri:

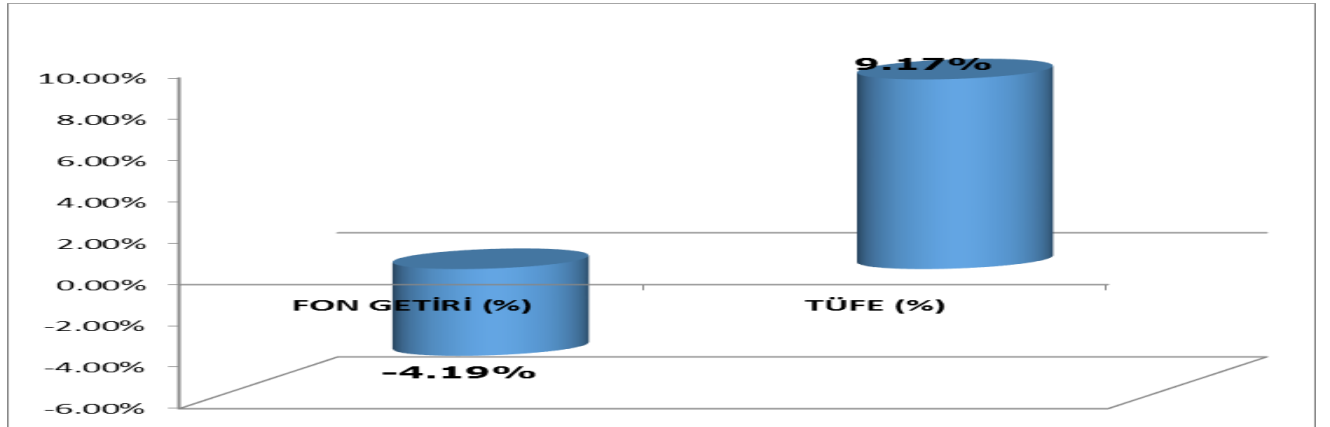
Elif Bilmez	Fon Kurulu Başkanı	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Ece Kazcılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Aytuğ Karaahmet	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Engin İrez	Fon Kurulu Üyesi	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Selçuk Seren	Fon Kurulu Üyesi	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

29.06.2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	285,924,494
Birim Pay Değeri (TRL)	0.020694
Yatırımcı Sayısı	74,084

Tedavül Oranı (%)	69.08%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	80.36%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	79.74%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	0.62%
Vadeli Mevduat	15.64%
Ters Repo	2.26%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.74%

III. FON PERFORMANS BİLGİ



IV. 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 ettiği 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, borsa yatırım fonu ve yatırım fonu katılma payları ile özel sektör borçlanma araçlarına fon portföyünün % 20'sine kadar, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerine de fon portföyünün % 10'una kadar yatırım yapabilir. Bunlara ek olarak izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

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.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

% 80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi, % 10 BIST-KYD Repo Endeksi, % 5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu İç Borçlanma Araçları, Ters Repo İşlemleri	80	100
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Kamu İç Borçlanma Araçları (Yabancı Para Cinsinden ve Yabancı Para Endeksli)	0	20
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL/Döviz)	0	20
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	20
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)*	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yerli/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri, Gelire Endeksli Senetler	0	20
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı ve sertifikaları	0	15
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	10
Kamu ve Özel Sektör Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10

V. DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

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
			307,658,168.04
SPK ek kayda alma ücreti	17,696.71	0.006	
TOPLAM	17,696.71	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