

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI 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. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Fonun Türü: Katkı

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi ve No : 08.04.2013 / 122352-2013

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi ve No : 02.05.2013 / 8311

Halka Arz Tarihi : 02.05.2013

Fon Tutarı : 10.000.000.000 (onmilyar Türk lirası)

Portföy Yöneticisi : TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan Tuncay

Fon Müdürü : Berna Sema Yiğit Sevindi

Fon Kurulu Üyeleri:

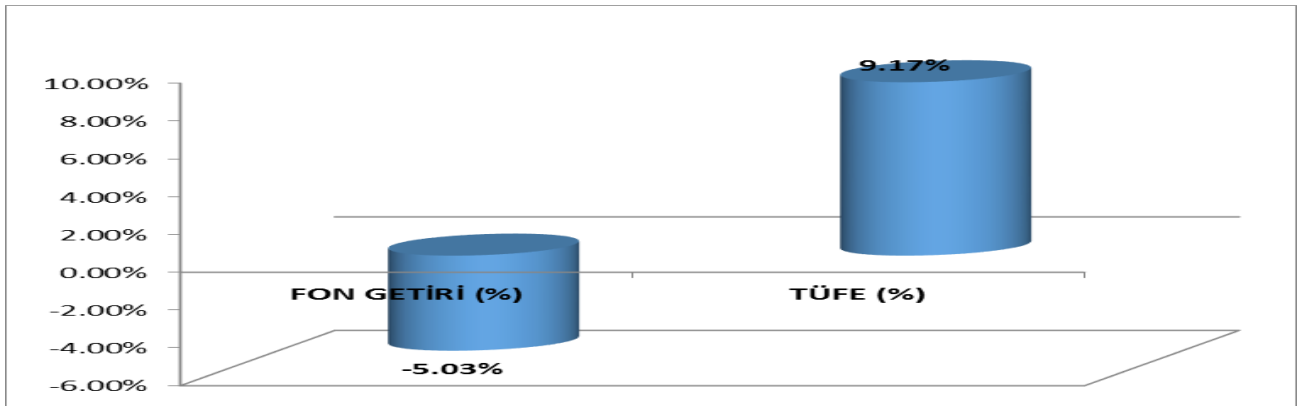
Elif Bilmez	Fon Kurulu Başkanı	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Ece Kazancılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Aytuğ Karaahmet	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Bekir Çağrı Özel	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Alen Berbiroğlu	Fon Kurulu Üyesi	TEB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

I. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

29.06.2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	117,362,424
Birim Pay Değeri (TRL)	0.012677
Yatırımcı Sayısı	74,644
Tedavül Oranı (%)	0.93%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	83.27%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	82.20%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	1.07%
Vadeli Mevduat	12.55%
Paylar	4.04%
- Bankacılık	1.19%
- Demir, Çelik Temel	0.47%
- Holding	0.44%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	0.37%
- İletişim Cihazları	0.34%
- İletişim	0.32%
- Cam	0.21%
- Dayanıklı Tüketim	0.20%
- Perakende	0.20%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0.19%
- İnşaat, Taahhüt	0.11%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.14%

II. FON PERFORMANS BİLGİ



III. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon portföyünün en az %75'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarından oluşur. Bununla birlikte, Fon portföyünün en fazla %15'i ile BIST 100 Endeksi ortaklık paylarına, Türk Lirası cinsinden mevduatta, katılma hesabında, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarında veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince

ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Fon portföyünün azami %1'i ile BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank Para Piyasası İşlemlerinde değerlendirilebilir. Fon düşük-orta risk düzeyinde getiri performansı hedefiyle hareket eder. Bu doğrultuda fon yönetim stratejisinde potansiyel risk ve beklenen getiri arasında bir denge aranmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak sabit getirili menkul kıymetlere ve sınırlı oranda da değişen piyasa koşullarına göre BIST 100 endeksinde bulunan paylara yatırılan, hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

%85 BIST-KYD UZUN ENDEKSİ + %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT (TL) ENDEKSİ + %5 BIST 100 ENDEKSİ,

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	75	100
BIST 100 Endeksi Ortaklık Payları*	0	15
Borsada işlem görmek kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları**, Mevduat / Katılma Hesabı (TL)***	0	15
BIST Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	1

IV. 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
06.07.2018	5	Mayıs-haziran aylarında piyasalardaki yüksek volatilité nedeniyle 2018 haziran ayına ilişkin geriye dönük yapılan testte, fondaki aşım sayısının beşin üzerine çıktığı tespit edilmiş olup, Kurul'un i-SPK.4632 s.kn. 17.3.f (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k) sayılı ilke kararı ile değiştirilen, " emeklilik yatırım fonları rehberinin 6.6.4

	maddesinin (f) bendinde, kurucu, yönetim kurulu veya fon kurulu tarafından olağandışı piyasa koşullarının varlığı halinde söz konusu piyasa koşullarından kaynaklanan aşımaların ilgili maddenin (d) ve (e) bendi kapsamında dikkate alınmamasına karar verilebileceği belirtilmektedir. " maddesi doğrultusunda gerekçeli raporlarımıza istinaden belirtilen tarihlerin istisnai gün olarak belirlenmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
--	--

V. 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.

Ece Kazcılar
Fon Kurulu Üye

Elif Bilmez
Fon Kurulu Üye