

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

Fonun Türü: Borçlanma Araçları

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.- (yüzmilyon) TL

Portföy Yöneticisi : TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan Tuncay

Fon Müdürü : Berna Sema Yiğit Sevindi

Fon Kurulu Üyeleri:

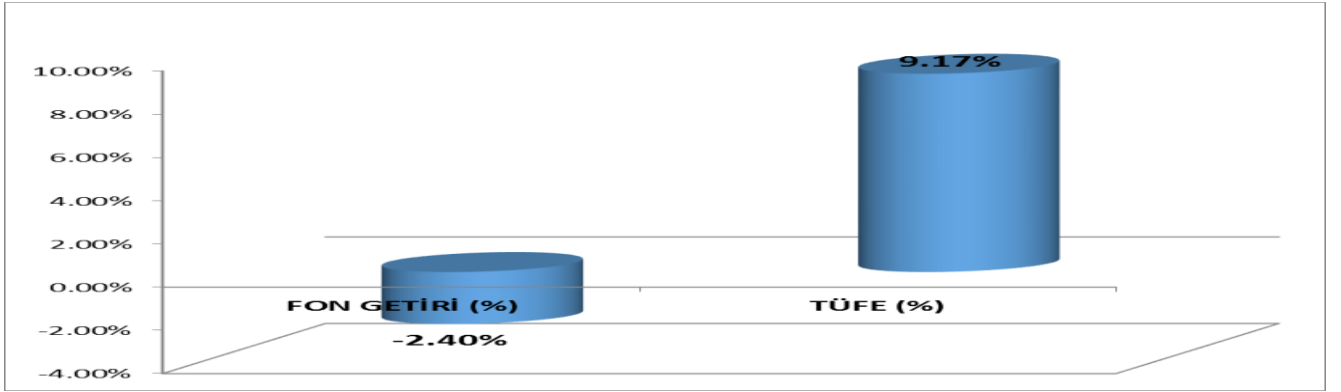
Elif Bilmez	Fon Kurulu Başkanı	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Ece Kazcılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Aytuğ Karaahmet	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Bekir Çağrı Özel	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Alen Berbiroğlu	Fon Kurulu Üyesi	TEB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

II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

29.06.2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	12,355,452
Birim Pay Değeri (TRL)	0.014113
Yatırımcı Sayısı	4,900
Tedavül Oranı (%)	8.75%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	88.09%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	88.09%
Vadeli Mevduat	8.75%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	3.16%

III. FON PERFORMANS BİLGİ



IV. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmek üzere kurulmuş olan grup emeklilik yatırım fonudur. Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak kamu iç borçlanma araçları ile kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repodan oluşan fondur ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Bunun dışında vadeli mevduat, Takasbank para piyasası işlemleri, borsa yatırım fonu ve yatırım fonu katılma payları ile özel sektör borçlanma araçlarına da fon portföyünün % 20'sine kadar yatırım yapılabilir.

Bu doğrultuda yatırım yapılacak borçlanma araçları ağırlıklı TL cinsinden olacaktır.

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.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

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

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu İç Borçlanma Araçları + Ters Repo İşlemleri	80	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	20

Kamu İç Borçlanma Araçları (Yabancı Para Cinsinden ve Yabancı Para Endeksli)	0	20
Yerli/Yabancı Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Türk Ortaklık Payları	0	20
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)*	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılım payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20
Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Ters Repo	0	10
Aracı kuruluş/ortaklık varantları	0	15
Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri	0	10
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 faaliyet dönemine ait, kurucu nezdinde bulunan fon yönetim birimi tarafından hazırlanan yıllık 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 İlke 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 belirtilmemektedir." maddesi doğrultusunda gerekçeli raporlarımıza istinaden belirtilen tarihlerin istisnai gün olarak elirlenmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
------------	---	---

VI. 01.01.2018- 30.06.2018 TARİHLERİNDE KURUCU TARAFINDAN KARŞILANAN GİDERLER

GİDER TÜRÜ	TUTAR	ORTALAMA ORANI (%)	ORTALAMA FON NET VARLIK DEĞERİ
			12,751,870.13
SPK ek kayda alma ücreti	757.46	0.006	
TOPLAM	757.46	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