

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Fonun Türü: Değişken

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

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

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonuna
Dönüşüm tarihi ve No: 29.11.2012 / 15/1005

Halka Arz Tarihi : 07.11.2008

Fon Tutarı : 100.000.000.- (yüz milyon) TL

Portföy Yöneticisi : Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan Tuncay

Fon Müdürü : Berna Sema Yiğit Sevindi

Fon Kurulu Üyeleri:

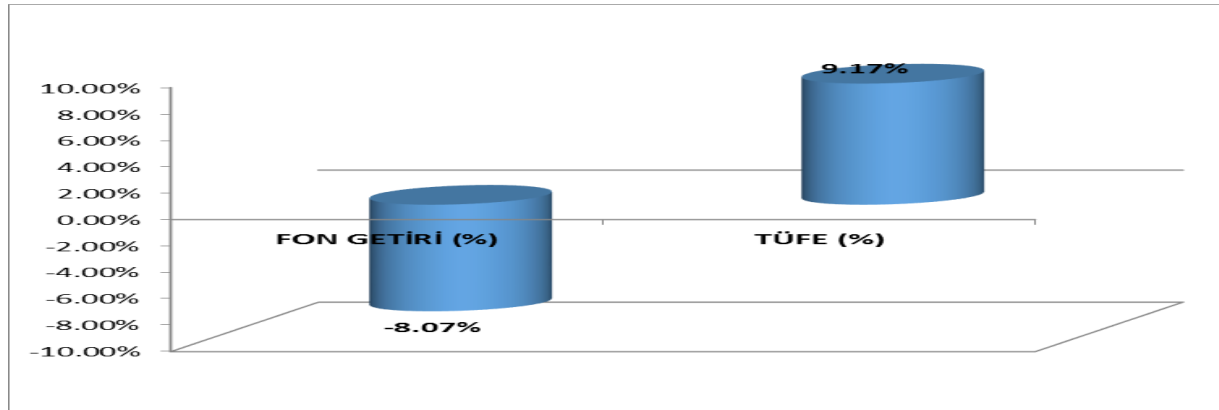
Ceyhun Egemen Erden	Fon Kurulu Başkanı	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ece Kazcılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Elif Bilmez	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Bahar Çakan	Fon Kurulu Üyesi	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ziya Çakmak	Fon Kurulu Üyesi	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

29/06/2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	23,692,503
Birim Pay Değeri (TRL)	0.020116

Yatırımcı Sayısı	13,159
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	58.94%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	54.87%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	4.06%
Paylar	29.04%
- Bankacılık	7.45%
- Demir, Çelik Temel	5.38%
- Cam	4.28%
- Holding	3.63%
- Kimyasal Ürün	2.90%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	1.93%
- İletişim Cihazları	1.56%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.07%
- Mobilya	0.83%
Ters Repo	5.33%
Vadeli Mevduat	5.10%
Teminat	1.60%

III. FON PERFORMANS BİLGİ



IV. 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 sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen bir fondur.

Fon, uzun vade perspektifiyle, orta-yüksek risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hazine bonosu, özel sektör borçlanma araçları ve devlet tahvilleri ile yerli ve yabancı hisse senetlerine ve vadeli işlemler piyasalarından enstrümanlara yer veren bir dağılım ile hedefine ulaşmaya çalışır. Fon portföyünün volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ile 5 arası düzeyde kalacaktır.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

% 60 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi , %30 BIST 100 Endeksi, %5 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Ortaklık Payları (Yurtiçi)	10	60
Yabancı Ortaklık Payları	0	15
Kamu İç Borçlanma Araçları	40	80
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	35
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Yurtiçi)	0	20
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)*	0	25
Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Piyasalar İşlemleri	0	10
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
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	50
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	50
İpoteğe/Varlığa Dayalı Menkul	0	50

Kıymetler		
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	50
Kira Sertifikaları	0	50
Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları	0	20
Aracı kuruluş/ortaklık varantları	0	15
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 TARİHLİ TÜREV İŞLEMLER

01.01.2018 – 30.06.2018 Tarih Aralığında 317 adet VOB işlemi yapılmıştır. Bu işlemlerden 632.083,60 TL gelir, 459.536,50 TL gider yazılmıştır.

Vadeli işlem Sözleşme Gelirleri	
F_USDTRY0618	45,746.10
F_XU0300218	215,822.50
F_XU0300418	187,320.00
F_XU0300618	183,195.00

Vadeli işlem Sözleşme Giderleri	
F_USDTRY0618	8,694.00
F_XU0300218	189,850.00
F_XU0300418	147,125.00
F_XU0300618	113,867.50

**VII.01.01.2018- 30.06.2018 TARİHLERİNDE KURUCU TARAFINDAN KARŞILANAN
GİDERLER**

GİDER TÜRÜ	TUTAR	ORTALAMA ORANI (%)	ORTALAMA FON NET VARLIK DEĞERİ
			25,646,416.19
SPK ek kayda alma ücreti	1,502.85	0.006	
TOPLAM	1,502.85	0.006	

VIII. 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