

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ 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 Birinci 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

Halka Arz Tarihi : 07.11.2008

Fon Tutarı : 100.000.000.- (yüzmilyon) TL

Portföy Yöneticisi : Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan Tuncay

Fon Müdürü : Berna Sema Yiğit Sevindi

Fon Kurulu Üyeleri:

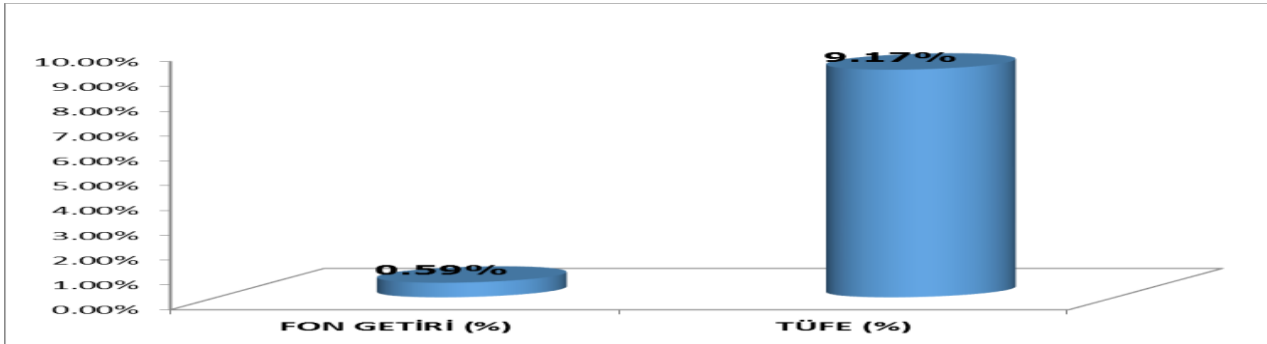
Ceyhun Egemen Erden	Fon Kurulu Başkanı	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ece Kazcılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Elif Bilmez	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Bahar Çakan	Fon Kurulu Üyesi	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ziya Çakmak	Fon Kurulu Üyesi	Finans Portföy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

II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

29/06/2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	112,308,869
Birim Pay Değeri (TRL)	0.023608
Yatırımcı Sayısı	59,226

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	61.65%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	52.16%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	8.77%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	0.72%
Vadeli Mevduat	23.94%
Paylar	8.62%
- Bankacılık	2.07%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.79%
- Cam	1.21%
- Demir, Çelik Temel	1.09%
- Elektrik	0.94%
- Mobilya	0.80%
- İletişim Cihazları	0.31%
- Holding	0.19%
- Kimyasal Ürün	0.16%
- Tekstil, Entegre	0.05%
Ters Repo	5.11%
Teminat	0.68%

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 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. Fon, ağırlıklı olarak hazine bonosu ve devlet tahvillerinden, yurtiçinde ihraç edilmiş özel sektör

tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşur. 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), %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	30
Kamu İç Borçlanma Araçları	45	85
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	40
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Yurtiçi)	0	20
Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
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
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)*	0	25
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
Yabancı Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Takasbank Para Piyasası Ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

Ters Repo	0	10
Aracı kuruluş/ortaklık varantları	0	15

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 vaarlık 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 49 adet VOB işlemi yapılmıştır. Bu işlemlerden 323.500,00 TL gelir, 433.240,00 TL gider yazılmıştır.

Vadeli işlem Sözleşme Gelirleri	
F_XU0300618	323,500.00

Vadeli işlem Sözleşme Giderleri	
F_XU0300618	433,240.00

VII. 01.01.2018- 30.06.2018 TARİHLERİNDE KURUCU TARAFINDAN KARŞILANAN GİDERLER

GİDER TÜRÜ	TUTAR	ORTALAMA ORANI (%)	ORTALAMA FON NET VARLIK DEĞERİ
			115,424,388.69
SPK ek kayda alma ücreti	6,870.63	0.006	
TOPLAM	6,870.63	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