CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİ FON FAALİYET RAPORU

I. FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

Fonun Ünvanı: Cigna Finans Emeklilik Ve Hayat A.Ş Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu

Fonun Türü: Değişken

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 : QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Denetçisi: Beyhan TUNCAY

Fon Müdürü : Gürkan ALTINAY

Fon Kurulu Üyeleri:

Ziya ÇAKMAK	Fon Kurulu Başkanı	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Murat İNCE	Fon Kurulu Üyesi	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Bahar ÇAKAN	Fon Kurulu Üyesi	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Elif Bilmez	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Ece Kazcılar	Fon Kurulu Üyesi	Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.

II. FON PORTFÖY BİLGİLERİ

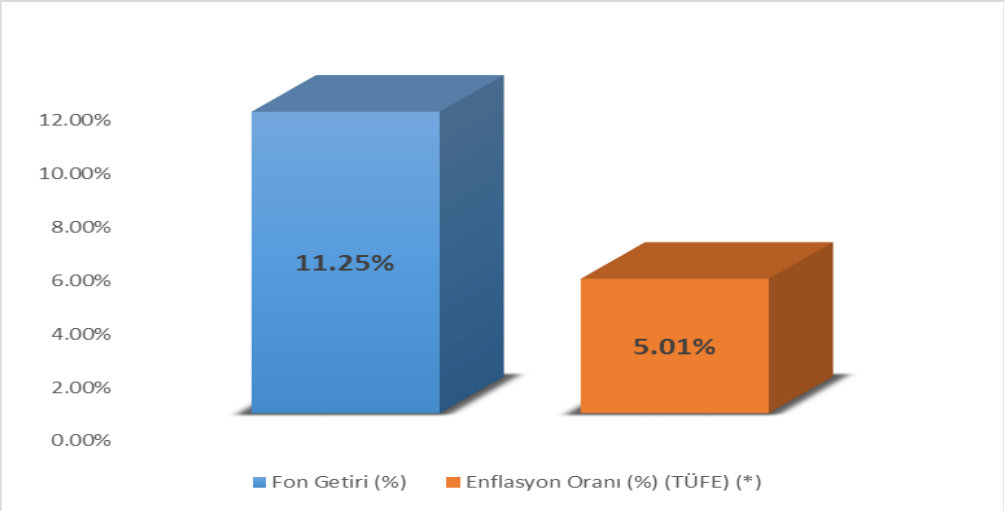
28.06.2019 tarihi itibarıyla (*)	
Fon Toplam Değeri	7,493,990
Birim Pay Değeri (TRL)	0.019041
Yatırımcı Sayısı	3,697
Tedavül Oranı (%)	3.94%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	73.55%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	57.84%

- Özel Sektör Borçlanma Araçları	15.71%
Paylar	13.07%
- Diğer	4.85%
- Bankacılık	1.45%
- Tarım Kimyasalları	1.08%
- İletişim Cihazları	1.07%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	0.92%
- Demir, Çelik Temel	0.83%
- Kimyasal Ürün	0.78%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0.75%
- Biracılık Ve Meşrubat	0.71%
- Sağlık	0.65%
- Cam	0.00%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	6.66%
Ters Repo	6.66%
Teminat	0.05%

III. FON PERFORMANS BİLGİ

01.01.2019 – 30.06.2019 tarihindeki fon performans bilgilerine performans raporlarından ulaşılabilir.



(*) Enflasyon Oranı Tüik Tarafından Açıklanan Bir önceki yılın aralık ayına göre değişim Oranını Göstermektedir.

IV. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. 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. Normal koşullarda ağırlıklı olarak hazine bonosu ve devlet tahvillerinden, yurtiçinde ihraç edilmiş özel sektör tahvillerinden, finansman bonolarından ve kısa vadeli para piyasası araçlarından oluşan 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:

FON ADI	BENCHMARK
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	%65 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi, %10 BIST-100 Endeksi, %10 BİST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %10 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi,

Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu İç Borçlanma Araçları	45	85
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	40
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Türk)	0	20
Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Yabancı Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	30
Borsada İşlem Görmeyen Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	10
Ters Repo	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz)*	0	25
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
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
Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen 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
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Aracı kuruluş/ortaklık varantları	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10

V. DÖNEM İÇİNDE ALINAN FON KURULU KARARLARI

01.01.2019 – 30.06.2019 tarihleri arasında olağan Fon Kurulu toplantıları gerçekleştirilmiş ve aşağıda belirtilen kararlar alınmıştır.

1- Ek kayda alma ücretinin fonlardan karşılanması,
2- 2018 Denetim raporu ve risk yönetim sistemi yeterliliğinin fon kuruluna sunulması,
3- 2018 yıllık raporların fon kuruluna sunulması,
4- Bağımsız şirketin seçilmesine ilişkin karar,

VI. FONUN İÇTÜZÜK, İZAHNNAME 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 KAZCILAR
Fon Kurulu Üyesi

Elif BİLMEZ
Fon Kurulu Üyesi