

FON BÜLTENİ

KASIM 2020

Cigna
Sağlık-Hayat-Emeklilik



Emeklilik hayallerinize ulaşmanız için her zaman yanınızdayız.

Birikimlerinizi daha etkin yönetebilmemiz için Emeklilik Yatırım Fonlarımız ile ilgili tüm detaylı bilgilere kolayca ulaşabilirsiniz.



Emeklilik fonlarınızın dağılımını piyasalardaki gelişmelere göre bir takvim yılında 6 kez değiştirebilirsiniz. Fon dağılımınızı değiştirmek için **0 850 222 0 860** numaralı Çağrı Merkezi'ni arayabilirsiniz.

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER VE PİYASALARA ETKİSİ

Kısıtlayıcı önlemler yeniden gündeme geldi. Dünya genelinde rekor sayılara ulaşan virüs vakaları ile salgının olumsuz seyri dikkat çekerken, pek çok ülkede ise kısıtlayıcı önlemlerin yeniden gündeme gelmesi söz konusu oldu. Avrupa'da yeniden devreye alınan kısıtlamalar ile birlikte ABD seçimleri ve teşvik paketi ile ilgili belirsizlikler küresel piyasalarda risk algısını olumsuz etkilemeye devam etti.

Uluslararası kuruluşlar 2020 yılında küresel ekonomik aktivitedeki daralmanın beklidiklerinden daha hafif gerçekleşebileceği öngörüsüyle tahminlerinde revizyona gitti. OECD 2020 yılı daralma tahminini %6'dan %4,5'e, Fitch de %4,6'dan %4,4'e indirdi. İkinci çeyreği rekor küçülmeye tamamlayan ABD ekonomisinde üçüncü çeyrekteki kademeli toparlanma dikkat çekti. Ancak, üretim tarafından gelen olumlu verilere karşın istihdam piyasasındaki zayıflık sürdü. Euro bölgesi ise dünyanın geri kalanına kıyasla daha zayıf bir toparlanma sergiledi. Sene sonunda gerçekleşecek olan Brexit öncesinde AB ile İngiltere ticari ilişkilerin geleceği konusunda henüz uzlaşıya varılabildiği değil. Söz konusu durum anlaşmazlık Brexit ihtimalinin yeniden yükselmesine yol açtı.

Fed Eylül ayı toplantısında politika faizini beklentilere paralel %0 - %0,25 aralığında tuttu. Fed'in bir sonraki toplantısı Kasım ayının ilk haftasında gerçekleşecek. AMB beklentilere paralel olarak faiz oranlarında değişikliğe gitmedi ve acil varlık alım programı da değiştirmeyerek 1,35 trilyon EUR seviyesinde sabit bıraktı. AMB karar metninde ekonomideki ivme kaybının beklenenden daha hızlı olduğu ve her türlü araç ile müdahaleye hazır olduklarının açıklanması aralık ayı toplantısı için faiz indirimi de dahil olmak üzere ek önlemlerin gelebileceği algısını yarattı. TCMB, faiz oranlarında değişiklik yapılacağına dair piyasa beklentilerine karşılık, %10,25 olan politika faizinde değişiklik yapmazken, para politikasının operasyonel çerçevesinde değişiklik yaparak geç likidite penceresi (GLP) faizi 150 baz puan artırılarak %14,75'e çıkartıldı.

Enflasyon yıllık %11,89 seviyesinde gerçekleşti. Ekim ayında enflasyon aylık %2,13 yükselirken beklenti ise aylık %2,01 şeklindeydi. Yıllık en düşük artış giyim ile ayakkabı grubunda gerçekleşti. Artışın yüksek olduğu gruplar ise sırasıyla çeşitli mal ve hizmetler, gıda ve alkolsüz içecekler ve sağlık oldu.

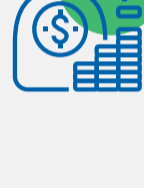
İmalat PMI endeksi, Ekim'de 52,8'den 53,9'a yükseldi. Endeksin 50 eşik seviyesinin üzerinde kalması ekonomik aktivitede toparlanmaya işaret ediyor. Ekim'de, üretim ve yeni siparişlerde artış güçlenirken, istihdam yaratma da son 32 ayın en yüksek hızında gerçekleşti. Talepte iyileşme devam ediyor; ihracat siparişlerinde de artış var buna paralel üretimde de artış görüldü. Diğer taraftan kurdaki değer kaybının etkisiyle enflasyonist baskılar arttı. Gelecek dönemde ise; özellikle Avrupa'da artan ve artması muhtemel salgın önlemlerinin talep üzerindeki etkisi takip edilecektir. Ekim ayına ilişkin tüketici güven endeksi bir önceki aya kıyasla %0,1 oranında azalarak 81,9 değerini aldı. Ancak, eşik değeri olan 100 seviyesinin altında seyrediyor olması durumu ilişkin kötümserliğe dikkat çekiyor. Buna karşın Ekonomik güven endeksi Eylül ayında 88,5 iken, Ekim ayında %4,8 oranında artarak 92,8 değerine yükseldi. Ekonomik güven endeksindeki artış, reel kesim (imalat sanayi), hizmet, perakende ticaret ve inşaat sektörü güven endekslerindeki artışlardan kaynaklandı.



Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Ekim ayı TL cinsi varlıkların genel olarak negatif ayrıştığı bir ay oldu. Buna hisse senetleri de dahil. BIST100 TL bazında aylık %2,87 kayıp yaşadı, Dolar bazında ise %10,1 kayıp görüldü. MSCI Türkiye endeksi aylık olarak dolar bazında %12,5 kayıp yaşadı. Buna karşın MSCI GOÜ endeksi ise aylık olarak dolar bazında %2 değer kazandı.



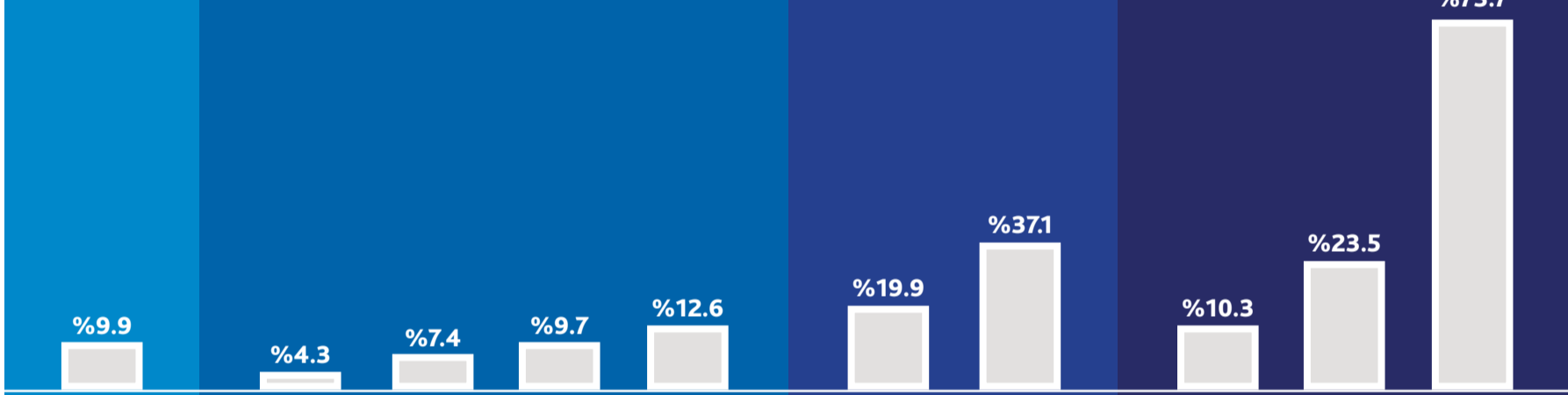
Sabit Getirili Menkul Kıymetler: 2 yıllık gösterge tahvil faizi Ekim ayını %14,99 ile kapattı ve bir önceki aya göre 183bps artış gösterdi. Aynı şekilde 10 yıllık tahvil faizi de Ekim ayını %14,60 ile kapattı ve aylık olarak 137bps arttı. 2-10 yıllık arasındaki fark Eylül ayı kapanışlarına kıyasla artış gösterdi.



Döviz Piyasası: USD, Ekim ayı boyunca TL'ye karşı değer kazanmaya devam etti, aylık bazda %8,1 değer kazandı ve ayı 8,35 seviyesinde kapattı. Euro/TL'de de benzer durum yaşanarak Euro'nun aylık değer kazancı %7,3 oldu ve Ekim ayını 9.72 ile kapattı. CDS ise aylık bazda diğer gelişmekte olan ülke CDS'lerine paralel bir şekilde yükseliş gerçekleştirdi ve Ekim ayını 560 ile kapatarak aylık %5 artış sergiledi.

CIGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. YATIRIM FONLARI GETİRİ PERFORMANSI KARŞILAŞTIRMASI

1 YILLIK FON GETİRİ PERFORMANSI*



(*Ekim 2019 - Ekim 2020 Dönemi)

FON GETİRİ PERFORMANSI

Risk Seviyesi	Fon Kodu	Emeklilik Yatırım Fonu (EYF) Adı	3 Yıllık	1 Yıllık	2019 Yılbaşından Beri
Temkinli	CHL	Para Piyasası EYF	57.6	9.9	7.7
	CFC	Borçlanma Araçları EYF	-	4.3	1.5
Dengeli	CHK	Kamu Borçlanma Araçları EYF	40.6	7.4	3.4
	CHN	Birinci Değişken EYF	46.4	12.6	7.2
	CHS	Standart EYF	46.4	9.7	4.6
Dinamik	CFD	Dış Borçlanma Araçları EYF	-	37.1	28.9
	CHM	Dinamik Değişken EYF	48.3	19.9	10.7
Agresif	CFA	Altın EYF	-	73.7	67.1
	CHT	Katkı EYF	45.9	10.3	3.3
	CHH	Hisse Senedi EYF	37.4	23.5	6.0

* Altın EYF (CFA) 09/10/2019, Dış Borçlanma Araçları EYF (CFD) 10/10/2019 ve Borçlanma Araçları EYF (CFC) 14/10/2019 tarihlerinde halka arz edilmiştir.

Fonlar Hakkında Daha Detaylı Bilgi İçin [Tıklayınız](#)

FON BİLGİLERİ



Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (CHL)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Fon, portföyü ağırlıklı olarak ters repo ve kısa/orta vadeli likiditesi yüksek para ve sermaye araçlarından oluştuğu için risk almadan birikimlerinin değerini korumak isteyen katılımcılar için uygundur.



Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (CFC)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Fon portföyü devlet tahvili ile birlikte özel sektör tahvillerinden oluştuğu için faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsattan yararlanarak orta ve uzun vadede bu borçlanma araçlarından reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar için uygundur.



Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fon (CHN)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Fon, orta seviyede risk almayı tercih eden ve birikimlerini farklı yatırım araçlarının olduğu yatırım sepetinde değerlendirmek isteyen katılımcılar için uygundur. Fon portföyü ağırlıklı olarak devlet tahvillerinden oluştuğundan piyasadaki faiz oranı dalgalanmaları fonun getirisini etkiler. Fon, değişken piyasa koşullarına göre farklı yatırım araçlarına geçiş yapabilme imkanı sunar.



Standart Emeklilik Yatırım Fonu (CHS)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Orta düzeyde risk alabilen ve yatırımlarında enflasyon üzerinde getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar için uygundur. Fon portföyünde bir miktar hisse senedi bulunması nedeniyle faiz getirisi beraberinde sermaye piyasası getirisi elde etme olanağını da sunar.



Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (CHK)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Kısa vadede oluşabilecek fiyat dalgalanmalarını kabul eden ve faiz değişikliklerinin yaratacağı fırsattan yararlanarak orta / uzun vadede kamu borçlanma araçlarından reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar için uygundur. Ağırlıklı olarak devlet tahviline yatırım yapılır.



Dış Borçlanma Emeklilik Yatırım Fonu (CFD)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Yüksek risk alabilen, hazine ve özel sektör tarafından uluslararası piyasalarda satışa sunulan Eurobond'lara yatırım yaparak faiz getirisi ile birlikte döviz kurundaki hareketlenmeden getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar için uygundur.



Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (CHM)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Altın ve uzun vadede perspektifiyle orta/yüksek risk düzeyinde yüksek reel getiri performansı hedefleyen devlet tahvili ve hisse senedine yatırım yapar. Yatırımlarında çeşitliliği tercih eden yatırımcılar için uygundur. Fon, değişken piyasa koşullarına göre farklı yatırım araçlarına geçiş yapabilme imkanı sunar.



Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (CHT)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesini kurulumumuzdur. Portföy dağılımında ağırlıklı borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetlerine ve sınırlı ORA'da değişken piyasa koşullarına göre BIST 100 endeksinde bulunan hisse senetlerine yatırım yaparak hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz getirisi elde etmeyi hedefler.



Altın Emeklilik Yatırım Fonu (CFA)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Altın ve altına dayalı ürünler yatırım yaparak altın fiyatındaki hareketlenmeden getiri elde etmeyi hedefleyen ve yüksek risk alabilen katılımcılar için uygundur.



Birinci Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (CHH)

RİSK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Portföy dağılımında ağırlıklı olarak hisse senedi olduğu için yüksek risk alabilen ve kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın ortaklık paylarına yatırım yaparak uzun vadede BIST 100 endeksinin getirisinden daha yüksek getiri elde etmeyi amaçlayan katılımcılar için uygundur.

Tüm Emeklilik Yatırım Fonlarımızı İncelemek İçin [Tıklayınız](#)

Cigna
Sağlık-Hayat-Emeklilik

Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. sigorta alanında 220 yılı aşkın deneyimi ile uluslararası sigorta sektörünün en büyük şirketlerinden Cigna ve Türkiye'nin en büyük özel bankalarından biri olan QNB Finansbank ortaklığı ile hizmet vermektedir.

Lokal stratejiler ile hareket eden sigorta şirketi.

Kullanımı kolay; sağlık, sigorta ve koruma ürünleri.

Güvenilir ve güçlü altyapısı ile uzun vadeli çözümler.

Bireysel Emeklilik, Hayat Sigortası ve Ferdi Kaza Sigortası ürünleri.

Cigna Sağlık-Hayat-Emeklilik

Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Mersis No: 0388058311500013



0850 222 0 860

cigna.com.tr



Barbaros Mah. Kareden Sok.
Palladium Tower No:2 Kat:28-29
34746 Ataşehir/İstanbul - Türkiye

