

FON BÜLTENİ

ARALIK 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' mizi arayabilirsiniz.

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER VE PİYASALARA ETKİSİ

Aşırı sebebiyle ekonomik toparlanmanın ve gevşek para politikalarının devam etmesine yönelik beklentiler küresel risk iştahının artmasına sebep oldu. Uluslararası kuruluşlar, 2020 yılında küresel ekonomik aktivitedeki daralmanın beklediklerinden daha hafif gerçekleşebileceği öngörüsüyle tahminlerinde revizyona gitmeye devam ediyor. OECD, Eylül'de %4,5 düzeyinde açıkladığı küresel büyüme tahminini %4,2'ye çekti. Ancak kurum virüse, toparlanmaya küresel ekonomideki ağırlıklarından daha az bir katkıda bulunabileceğinin altı çizildi. Küresel milli gelirin ise Çin'deki toparlanmanın öncülüğünde 2021 yıl sonunda kriz öncesi seviyelerine döneceğini açıkladı.

TCMB; temel politika aracı olan 1 hafta vadeli repo faiz oranını, beklentilere paralel olarak, 475 bps artışla %10,25'ten %15,00'e yükseltirken, tüm fonlamanın 1 hafta vadeli repo faiz oranı üzerinden yapılmasına karar verdi. TCMB; enflasyon görünümündeki riskler nedeniyle, net ve güçlü bir parasal sıkılaştırma yapılmasına karar verdiğini belirtti. Fed (Amerika Merkez Bankası) ise; Kasım ayı toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %0-0,25 bandında tutarken, varlık alım programında değişiklik gitmedi. Açıklamasında güçlü bir toparlanma için daha fazla bütçe harcamasına ihtiyaç duyulabileceğini ifade eden Fed Başkanı Powell, aşağı yönlü risklerden endişe ettiklerini ve Koronavirüs vakalarındaki artışın hane halkı tasarrufları üzerinde baskı yaratabileceğini belirtti. AMB; son toplantısında para politikasında değişikliğe gitmeyerek politika faizini %0 seviyesinde bıraktı. Konuşmasında bölge ekonomisinin beklenenden daha hızlı ivme kaybettiğini ifade eden AMB Başkanı Lagarde, Aralık ayı toplantısında tüm araçların gözden geçirileceğine ve daha fazla teşvik açıklanabileceğine işaret etti.

Kasım ayında enflasyon aylık %2,3 yükselirken yıllık %14 seviyesinde gerçekleşti. Beklenti aylık %1,1 şeklindeydi. Yıllık en düşük artış giyim ve ayakkabı grubunda gerçekleşti. Artışın yüksek olduğu gruplar ise sırasıyla çeşitli mal ve hizmetler, gıda ve alkolsüz içecekler ve ulaştırma oldu.

İmalat PMI endeksi, vaka sayılarında son dönemde gözlenen artış ve talepteki yavaşlamayla geriledi. Kasım ayında 53,9'dan 51,4'e gerilerken 50 eşik düzeyinin üzerinde seyir etmeye devam etti. Kasım ayına ilişkin daha önce açıklanan öncü göstergeler de bir miktar ivme kaybına işaret etmişti. Endeks alt kalemlerinde, özellikle üretim ve yeni siparişlerde yavaşlama görüldü. Diğer taraftan, yurt içinde ilave istihdam teşvik süresi de uzatıldı.

Kasım ayına ilişkin tüketici güven endeksi bir önceki aya kıyasla azaldı. Tüketici güven endeksi %2,2 oranında azalarak 80,1 değerinde gerçekleşirken, eşik değer olan 100 seviyesinin altında seyrediyor olması duruma ilişkin kötümserliğe dikkat çekti. Buna karşın ekonomik güven endeksi bir önceki aya göre %3,5 azalarak 89,5 değerine indi. Ekonomik güven endeksindeki azalış, tüketici, reel kesim, hizmet ve inşaat sektörü güven endekslerindeki düşüşlerden kaynaklandı.



Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Kasım ayı TL cinsi varlıkların genel olarak pozitif ayrıştığı bir ay oldu. Buna hisse senetleri de dahil oldu. BIST100 TL bazında aylık %15,39 kazanç yaşadı, Dolar bazında ise %23,68 kazanç görüldü. MSCI Türkiye endeksi aylık olarak dolar bazında %23,53 kazanç yaşadı. Buna karşın MSCI GOÜ endeksi ise aylık olarak dolar bazında %9,21 değer kazandı.



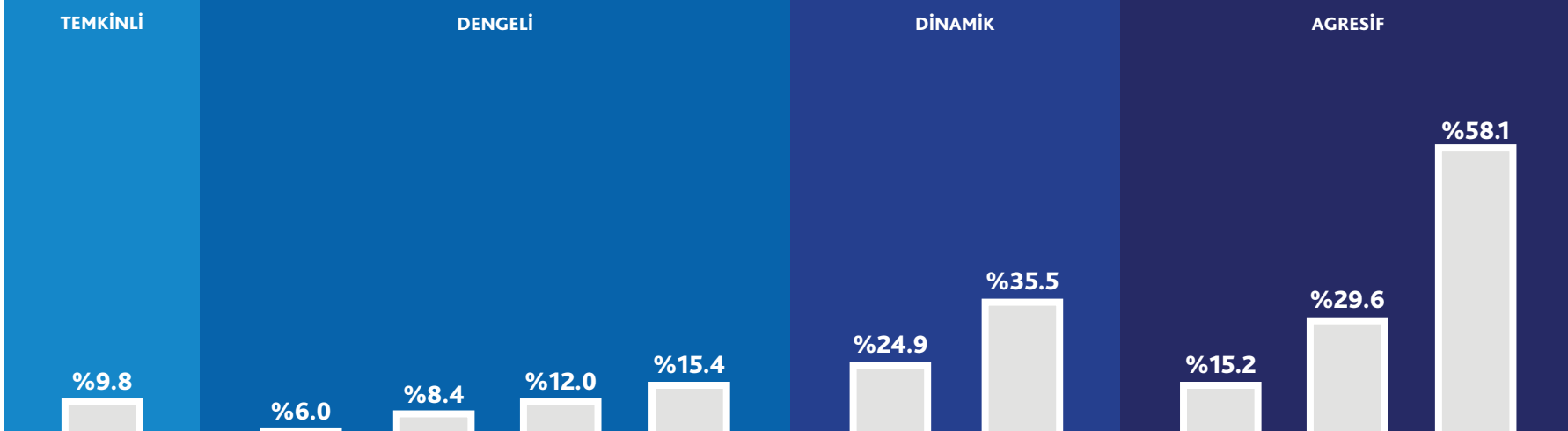
Sabit Getirili Menkul Kıymetler: 2 yıllık gösterge tahvil faizi Kasım ayını %14,40 ile kapattı ve bir önceki aya göre 59bps azalış gösterdi. Aynı şekilde 10 yıllık tahvil faizi de Kasım ayını %12,26 ile kapattı ve aylık olarak 234bps azaldı. 2-10 yıllık arasındaki fark Ekim ayı kapanışlarına kıyasla artış gösterdi ve ters verim eğrisi oluşumu gözlemlendi.



Döviz Piyasası: USD, Kasım ayı boyunca TL'ye karşı aylık bazda %6,34 değer kaybederek ayı 7,82 seviyesinde kapattı. Euro/TL'de de benzer durum yaşanarak Euro'nun aylık değer kaybı %3,9 oldu ve Kasım ayını 9.34 ile kapattı. CDS ise aylık bazda diğer gelişmekte olan ülke CDS'lerine paralel bir şekilde daralma gerçekleştirdi ve Kasım ayını 386 ile kapatarak aylık %31 azalış sergiledi.

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

1 YILLIK FON GETİRİ PERFORMANSI*



(*Kasım 2019 – Kasım 2020 Dönemi)

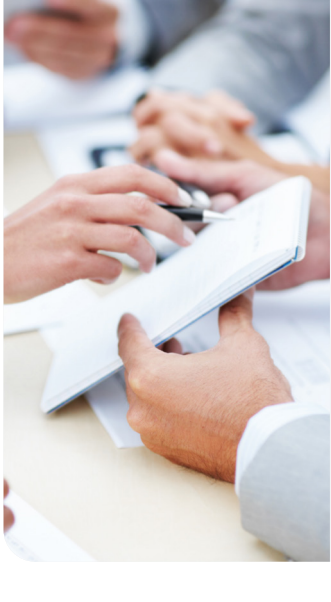
FON GETİRİ PERFORMANSI

Risk Seviyesi	Fon Kodu	Emeklilik Yatırım Fonu (EYF) Adı	3 Yıllık	1 Yıllık	2019 Yılbaşıdan Beri	
Temkinli	CHL	Para Piyasası EYF	%57.7	%9.8	%8.8	
	CFC	Borçlanma Araçları EYF	-	%6.0	%4.7	
	Dengeli	CHK	Kamu Borçlanma Araçları EYF	%46.8	%8.4	%6.9
		CHN	Birinci Değişken EYF	%54.2	%15.4	%12.7
		CHS	Standart EYF	%54.0	%12.0	%9.5
Dinamik	CFD	Diş Borçlanma Araçları EYF	-	%35.5	%28.8	
	CHM	Dinamik Değişken EYF	%64.5	%24.9	%20.0	
Agresif	CFA	Altın EYF	-	%58.1	%49.1	
	CHT	Katkı EYF	%59.9	%15.2	%12.4	
	CHH	Hisse Senedi EYF	%62.3	%29.6	%21.5	

● Altın EYF (CFA) 09/10/2019, Diş 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)

RISK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

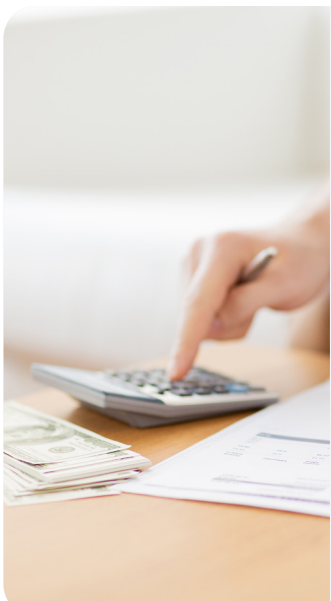
Profil: Fon, portföyü ağırlıklı olarak ters repo ve kısa/orta vadede likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluştuğu için risk almadan birikimlerinin değerini korumak isteyen katılımcılar için uygundur.



Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (CFC)

RISK 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)

RISK 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 dalgalanmalarının fonun getirisini etkiler. Fon, değişken piyasa koşullarına göre farklı yatırım araçlarına geçiş yapabileceği için uygundur.



Standart Emeklilik Yatırım Fonu (CHS)

RISK 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)

RISK 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.



Diş Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (CFD)

RISK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

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



Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (CHM)

RISK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Fon, uzun vade perspektifiyle orta/yüksek risk düzeyinde yüksek reel getiri performansını hedefleyen devlet tahvili ve hisse senedi yatırım yapar. Yatırımlarında çeşitliliği tercih eden yatırımcılar için uygundur. Fon, değişken piyasa koşullarına göre farklı yatırım araçlarına geçiş yapabileceği için uygundur.



Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (CHT)

RISK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi için kurulan fonumuzdur. Portföy dağılımında ağırlıklı borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetlerine ve sınırlı oranda değişken piyasa koşullarına göre BIST 100 endeksinde bulunan hisse senetlerine yatırım yaparak hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefler.



Altın Emeklilik Yatırım Fonu (CFA)

RISK 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)

RISK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Portföy dağılımında ağırlıklı olarak hisse senedi olduğu için yüksek risk alabilen ve kısa vadede 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



Barbaros Mah. Kardelen Sok.
Palladium Tower No:2 Kat:28-29
34746 Ateşehir/İstanbul – Türkiye

cigna.com.tr

