

FON BÜLTENİ

EKİM 2021

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 12 kez değiştirebilirsiniz. Fon dağılımınızı değiştirmek için **0 850 222 0 860** numaralı Çağrı Merkezi'mizi arayabilirsiniz.

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER VE PİYASALARA ETKİSİ

Eylül ayı, pandemi ilişkili haber akışlarının ve gelişmelerin nispeten daha az konuşulduğu bir dönem olarak öne çıktı. Aşılamadaki hızın normalleşmeyi desteklemeye devam ettiği görülmekle birlikte, hala vaka sayılarındaki istenilen seviyenin üzerindeki gidişat devam etmektedir. Bu sebepten hem çeşitli varyantların ortaya çıkması hem de oluşturdukları riskler mevcudiyetini korumakla birlikte, vaka sayıları üzerindeki yukarı yönlü riskleri canlı tutmaktadır.

ABD Merkez Bankası FED, Eylül ayı toplantısında faizlerin sabit bırakılmasına karar verirken tahvil alım programındaki yavaşlamanın yakın zamanda başlayabileceğine dikkat çekmiştir. Fakat, ekonominin tam istihdam seviyesinden hala oldukça uzak olduğundan bahsedilerek, tahvil alımlarındaki azalmanın doğrudan bir faiz artırımı patikasına girildiği anlamına gelmediği paylaşılmıştır. ABD 10-yıllık tahvil getirileri, Eylül ayında yukarı yönlü hareket yaptığı görülmektedir. Noktasal grafiklerin ima ettiği faiz artırımı beklentisi 2022 yılı için 8 üyenin en az bir defa faiz artırımının uygun olduğunu ortaya koymaktadır. FED'in 2021 yılının geri kalanında Kasım ve Aralık aylarında olmak üzere 2 adet toplantısı bulunmaktadır.

ABD'de Eylül ayı Tarım Dışı İstihdam verisi, Ekim ayının ilk haftasında açıklanacak iken beklentiler 460K seviyesini işaret ederek önceki 235K seviyesinin üzerinde bir seviyede konumlanmaktadır. Aynı takvimde, işsizlik oranı Eylül ayı verisi %5,10 seviyesinde bir beklenti ile Ağustos ayında %5,2 seviyesinin bir miktar altında gerçekleşmesi görülmektedir. FED Başkanı Powell tarafından birçok defa üzerinde durulan konu olan tam istihdam seviyesi, makroekonomik veriler tarafından gelen güçlü sinyallere rağmen hala arzu edilen seviyenin oldukça uzağında gerçekleşmeye devam etmektedir. Para politikası tarafında atılacak olası adımlar için sinyal etkisi görevinde olan istihdam verileri, yakından takip edilmeye devam edilecektir.

Türkiye tarafında ise Ekonomik Güven Endeksi, Eylül ayında önceki 100.8 seviyesinin üzerinde 102.4 düzeyinde gerçekleşerek yukarı yönlü trendin devam ettiği görülmektedir. Perakende ve Hizmet Sektörü Güven Endeksi verileri Ağustos ayındaki 110.3 ve 116.1 seviyelerinden sırasıyla, 115.6 ve 117.8 düzeyine gelişim kaydettiği gözlemlenmektedir.

Temmuz ayı Cari İşlemler Açığı bir önceki yılın aynı dönemine göre USD 1,31 milyar azalarak USD -683 milyon olarak gerçekleşmiştir. Böylelikle, 12-aylık Cari Denge USD-27,83 milyar olmuştur. Altın ve enerji hariç bakıldığında ise, Cari İşlemler Açığı USD 2,75 milyar fazla vermiştir. Doğrudan yatırımlardan kaynaklanan girişlerde USD 1,03 milyar sermaye akışı gerçekleştiği görülmektedir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizi olarak belirlenen bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını son 5 toplantıda olduğunun aksine Eylül ayında 100 baz puan indirime giderek %18,00 seviyesine indirmiştir. Piyasa beklentisi politika faizinin sabit bırakılması yönündeydi. TCMB, kararın gerekçesi olarak talep unsurlarında, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yanında diğer merkez bankaları tarafından devam eden genişleyici para politikalarına işaret ederek para politikası duruşunda güncellemeye ihtiyacı doğması olarak belirtilmiştir.

TÜİK verilerine göre, Tüketici Fiyat Endeksi Eylül ayında aylık bazda %1.25 artarken, yıllık bazda artış ise %19,58 olarak gerçekleşti – yıllık beklenti %19.50. Üretici Fiyat Endeksi tarafında ise aylık (yıllık) %1.55 (%43,96) seviyesine yükseldiği ve TÜFE ile makasın daraldığı görülmüştür. Çekirdek enflasyon tarafında yıllık %16,98 artış gerçekleşirken, gıda enflasyonu ise %28,8 artış göstermiştir. Enflasyonun yılın son çeyreğindeki (özellikle Kasım ve Aralık) güçlü baz etkisinden dolayı enflasyon düşüş eğilimi içerisinde olacağı öngörülmektedir.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Küresel hisse senedi piyasaları ile paralel hareket eden BİST-100 endeksi, Eylül ayında negatif performans sergilemiştir. Eylül ayında hacimlerin Ağustos ayına benzer seviyelerde gerçekleştiği görülmektedir. BİST-100 endeksi Eylül ayında 1476 seviyesinden başlayıp yaklaşık %4,74 azalış ile ayı 1,406 seviyesine düşürülmüştür. Görece yatay seyreden yabancı takas oranı ise %42,43 seviyesinden başladığı ayı yaklaşık 66 baz puan düşüş ile %41,77 seviyesinde tamamlamıştır.

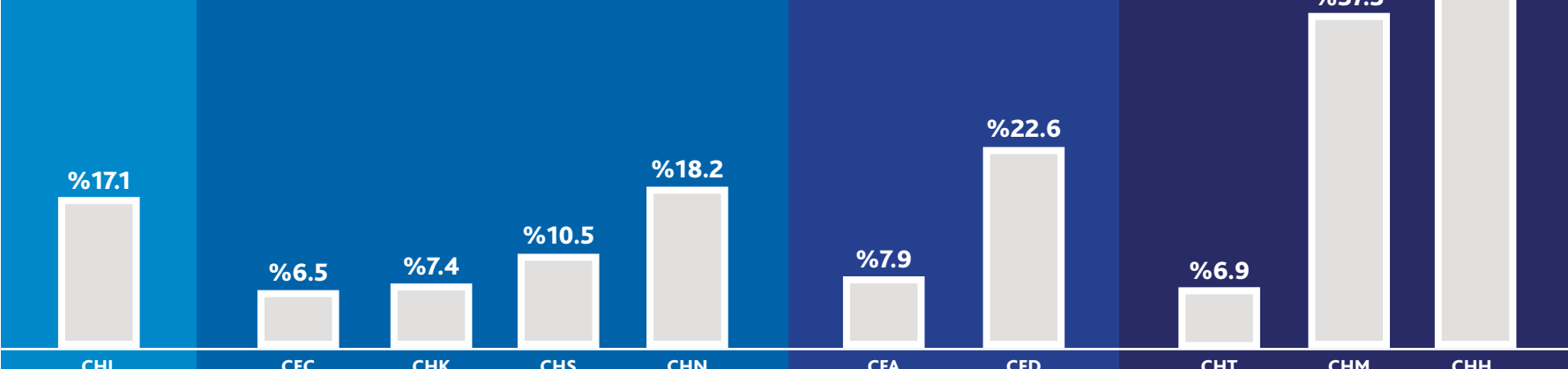
Sabit Getirili Menkul Kıymetler: Merkez Bankası'nın çekirdek enflasyonu baz alınmasından dolayı Eylül ayında gerçekleşen faiz indirimi ve yükselen çekirdek enflasyon neticesinde, reel faiz tarafında bir miktar daralma gerçekleşmiş olsa da çekirdek enflasyon üzerinde hala pozitif reel faiz virilme devam etmektedir. Faiz kararı sonrasında 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareket gözlemlenmiştir. Gıda enflasyonu tarafından gelen yukarı yönlü baskıların küreselde de etkisini göstermesi sebebiyle, pandemi sonrasındaki normalleşme döneminde Türkiye enflasyonu da etkilendiği görülmektedir. Fakat, yılın son çeyreğinde yüksek baz etkisi sayesinde enflasyonun yılsonunda bir miktar geri çekilmesi beklenmektedir.

2 Yıllık Gösterge Tahvil faizi Eylül ayını %18,20 ile kapatarak 40bp gerilemiştir. 10 Yıllık Tahvil faizi ise 134bp yükselerek ayı %18,49 seviyesinden kapatmıştır.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Dolar'a karşı Eylül ayını değer kaybederek geçirmiştir. Eylül ayı sonunda 8.8902 USD/TL olarak gerçekleşen parite, %6,90 düşüş ile Ağustos ayı sonundaki 8.3166 seviyesinin üzerine geldiği görülmektedir. Euro/TL' de de benzer bir hareket paralelinde %4,74 yükseliş ile ayı 10.2914 seviyesinde kapatmıştır.

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

1 YILLIK FON GETİRİ PERFORMANSI*



(*Eylül 2020 - Eylül 2021 Dönemi)

FON GETİRİ PERFORMANSI

Risk Seviyesi	Fon Kodu	Emeklilik Yatırım Fonu (EYF) Adı	3 Yıllık	1 Yıllık	2021 Yılbaşından Beri
Temkinli	CHL	Para Piyasası EYF	%61,3	%17,1	%13,4
	CFC	Borçlanma Araçları EYF	-	%6,5	%4,8
Dengeli	CHK	Kamu Borçlanma Araçları EYF	%61,0	%7,4	%5,0
	CHN	Birinci Değişken EYF	%64,8	%18,2	%6,9
	CHS	Standart EYF	%60,1	%10,5	%4,6
Dinamik	CFD	Dış Borçlanma Araçları EYF	-	%22,6	%17,7
	CHM	Dinamik Değişken EYF	%98,6	%37,3	%12,7
Agresif	CFA	Altın EYF	-	%7,9	%10,7
	CHT	Katkı EYF	%68,5	%6,9	-%1,1
	CHH	Hisse Senedi EYF	%99,8	%49,6	%11,5

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: Devlet tahvil ve devlet tahvili ile birlikte özel sektör tahvillerinden oluşan portföyüyle yüksek getirili yatırımların oluşturduğu birikimlerinin değerini korumak isteyen 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 araçlarından oluşan portföyüyle yüksek getirili yatırımların oluşturduğu birikimlerinin değerini korumak 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 yapabileceği imkanı sunar.

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 araçlarında bulunmak isteyen katılımcılar için uygundur. Ağırlıklı olarak devlet tahviline yatırım yapılır.

Dış 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: Devlet tahvil ve devlet tahviliyle 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 yapabileceği imkanı sunar.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (CHT)
RISK SEVİYESİ
TEMKİNLİ DENGELİ DİNAMİK AGRESİF

Profil: Devlet tahvil ve devlet tahvili tutarlarının değerlendirilmesi için kurulan fonumuzdur. Portföy dağılımında ağırlıklı borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri 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 ürünlere 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 vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın ortaklık paylarına yatırım yaparak uzun vadeli 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, Sağlık Sigortası, Hayat Sigortası ve Ferdi Kaza Sigortası ürünleri.

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

0850 222 0 860

cigna.com.tr

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