

FON BÜLTENİ

EYLÜL 2021

Cigna
Sağlık-Hayat-Emeklilik



Emeklilik hayallerinize ulaşmanız için her zaman yanınızdayız.

Birikimlerinizi daha etkin yönetebilmeniz 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

Ağustos ayında pandemi tarafındaki başlıklar genel olarak Delta varyantın yayılımı üzerinden gelişim gösterdi. Yeniden açılmaların ve normalleşmelerin yanında okulların açılmasının yaklaşması ile gözlemlenen yüksek mobilite sayesinde ülke genelinde görülen vakaların hala istenilen düzeyde gerilemediği göze çarpmaktadır. Bu sebepten, Delta varyantı ve oluşturduğu riskler merkez bankasıyla birlikte, vaka sayıları üzerindeki yukarı yönlü riskleri canlı tutmaya devam etmektedir. Her ne kadar son günlerde atılan adımlar ile birlikte 2 doz aşı veya PCR testi gibi zorunluluklar getirilmiş olsa da, toplum geneline yayılmış bir bulaşıcıktan bahsetmek mümkün değil.

Jackson Hole toplantısında Fed'in tahvil alımlarının akıbeti ve alımların yavaşlaması hakkında bir takvim verilmesi beklenirken, Başkan Powell görece güvercin bir tonda olduğu gözlemlendi. Fed cephesinde görülen 4Ç21 dönemindeki olası bir varlık azaltımı ihtimali hala masada ve mevcudiyetini korumaktadır. ABD 10-yıllık tahvil getirilerinin, Ağustos ayında yukarı yönlü hareket yaptığı görülmektedir. Güçlü gelen verilerin ardından, Jackson Hole'da yılın geri kalanında olası bir varlık alımlarında azaltım söylemi bekleniyordu.

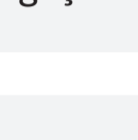
ABD'de Ağustos ayı Tarım Dışı İstihdam verisi beklenti olan 750K artışa karşılık 235K artış ile beklentilerin oldukça altında geldiği görülmektedir – bir önceki ay 943K. Benzer bir şekilde, işsizlik oranı ise Temmuz ayındaki %5.94 seviyesine karşılık beklenti olan %5.92 düzeyinde gerçekleşmiştir. Fed'in gevşek para politikasının gelişimindeki izlenen en önemli göstergesi olan istihdam performansı, Powell'in Jackson Hole açıklamalarına bakıldığında zaman gevşek para politikasını yavaşlatmak için bir miktar daha izleneceği beklenmektedir.

Türkiye tarafında ise, normalleşme ve hızlı açılmadaki performans yerini Delta varyant kaynaklı endişelere bıraktığı görülmektedir. Okul sezonunun açılıyor olması ve yüz yüze eğitime geçiliyor olmasından dolayı, vaka sayıları üzerinde bir miktar yukarı yönlü risk görülmektedir. Ekonomik Güven Endeksi, Ağustos ayında önceki 100.1 seviyesinin üzerinde 100.8 düzeyinde gerçekleşmiştir. Perakende ve Hizmet Sektörü Güven Endeksi verileri Temmuz ayındaki 109.6 ve 114.8 seviyelerinden sırasıyla, 110.3 ve 116.1 düzeyine gelişim kaydettiği gözlemlenmektedir.

Haziran ayı Cari İşlemler Açığı bir önceki yılın aynı dönemine göre USD 1.95 milyar azalarak USD -1.13 milyar olarak gerçekleşmiştir. Böylelikle, 12-aylık Cari Denge USD -29.68 milyar olmuştur. Altın ve enerji hariç bakıldığında ise, Cari İşlemler Açığı USD 1.99 milyar fazla vermiştir. Doğrudan yatırımlardan kaynaklanan girişlerde USD 796 milyon sermaye akışı gerçekleştiği görülmektedir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizi olarak belirlenen bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını son 4 toplantıda olduğu gibi Ağustos ayında da %19.00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, enflasyonda kalıcı düşüş ve orta vadeli hedef olan %5 seviyesine ulaşılınca kadar, dezenfasyonist etki muhafaza edilecek şekilde enflasyonun üzerinde faiz vermeye devam edeceğini vurgulamıştır.

TÜİK verilerine göre, Tüketici Fiyat Endeksi Ağustos ayında aylık bazda beklentilerin (%0.65) üzerinde %1.12 artarken, yıllık bazda artış ise %19.25 olarak gerçekleşti – yıllık beklenti %18.70. Üretici Fiyat Endeksi tarafında ise aylık (yıllık) %2.77 (%45.52) seviyesine yükseldiği ve TÜFE ile makasın genişlediği görülmüştür. Gıda ve emtia fiyatlarındaki yükselişin devam etmesi neticesinde enflasyonun son çeyreğe kadar %19 seviyelerinde kalmasını beklemekle birlikte, yılın son çeyreğindeki (özellikle Kasım ve Aralık) güçlü baz etkisinden dolayı enflasyon düşüş eğilimi içerisinde olacağı öngörülmektedir.



Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Ağustos ayında hacimlerin bir miktar daha toparlandığı görülmektedir. BİST-100 endeksi aya 1,393 seviyesinden başlayıp yaklaşık %5.67 artış ile ayı 1,472 seviyesine yakın kapanmıştır. Görece yatay seyreden yabancı takas oranı ise %42.19 seviyesinden başladığı ayı yaklaşık 24 baz puan yükseliş ile %42.43 seviyesinde tamamlamıştır. Özellikle özel banka hisselerinde yabancı girişinin gerçekleştiği gözlemlenmektedir.



Sabit Getirili Menkul Kıymetler: Temmuz ayı enflasyonu sonrasında reel getirinin daralmasından sonra, Ağustos ayında beklentilerin üzerinde gelen enflasyon sonrasında pozitif reel faizin negatif tarafta konumlandığı görülmektedir. 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 %16-17 bandına doğru geri çekilmesi beklenmektedir. 2 Yıllık Gösterge Tahvil faizi Ağustos ayını %18.60 ile kapatarak yataya yakın bir ay geçirmiştir. 10 Yıllık Tahvil faizi ise 4bp gerileyerek ayı %17.15 seviyesinden kapatmıştır.



Döviz Piyasası: Türk Lirası'nın, USD bazındaki değer kazanımına devam ettiği görülmektedir. Ağustos ayı sonunda 8.3166 USD/TL olarak gerçekleşen parite, %1.63 düşüş ile Temmuz ayı sonundaki 8.4540 seviyesinin altına geldiği görülmektedir. Euro/TL'de de benzer bir hareket paralelinde %2.06 düşüş ile ayı 9.8258 seviyesinde kapatmıştır.

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

1 YILLIK FON GETİRİ PERFORMANSI*



(*Ağustos 2020 - Ağustos 2021 Dönemi)

FON GETİRİ PERFORMANSI

Risk Seviyesi	Fon Kodu	Emeklilik Yatırım Fonu (EYF) Adı	3 Yıllık	1 Yıllık	2021 Yılıbaşından Beri
Temkinli	CHL	Para Piyasası EYF	%61,4	%16,3	%11,8
	CFC	Borçlanma Araçları EYF	-	%7,6	%4,5
Dengeli	CHK	Kamu Borçlanma Araçları EYF	%74,2	%8,5	%4,7
	CHN	Birinci Değişken EYF	%71	%22,4	%7,4
	CHS	Standart EYF	%67,7	%12,6	%4,4
Dinamik	CFD	Dış Borçlanma Araçları EYF	-	%24	%14
	CHM	Dinamik Değişken EYF	%112,7	%43,3	%12,5
Agresif	CFA	Altın EYF	-	%5,4	%8,1
	CHT	Katkı EYF	%90,7	%11,1	-%0,1
	CHH	Hisse Senedi EYF	%117,9	%63	%13,6

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 vadeli vadeli 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 tahvil ile birlikte özel sektör tahvillerinden oluşan için faiz değişikliklerinden yararlanan fırsatları kullanarak orta ve uzun vadede bir 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 değerlendirerek istenen katılımlar 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 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 etmeye 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 değişikliklerinden yararlanan fırsattan yararlanarak orta / uzun vadede kamu borçlanma araçlarında reel getiriden faydalanmak 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 satışta 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 katkısı tutarlarının orta/yüksek risk düzeyinde yüksek reel getiri performansı hedefiyle devlet tahvil ve hisse senedine yatırım yapar. Yatırımlarında çeşitliliği tercih eden yatırımcılar için uygundur. Fon, değişken piyasa koşullarına göre farklı yatırım araçlarına geçiş yapabileceği sunar.

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 senetleri ve sınırlı oranda değişen piyasa koşullarına göre BIST 100 endeksinin getirisinden daha yüksek 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: Portföyü dağılımında ağırlıklı olarak hisse senedi olduğu için yüksek risk alabilen ve kısa vadeli dalgalanmalarını 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 ve Ferdi Kaza Sigortası ürünleri.

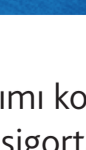
Cigna
Sağlık-Hayat-Emeklilik

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



0850 222 0 860

cigna.com.tr



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

