

MAKROFON

KASIM'18



**Katılım
Emeklilik**

www.katilimemeklilik.com.tr / 0850 226 0 123

[f /katilimemeklilik](https://www.facebook.com/katilimemeklilik)

[t /katilimemek](https://www.twitter.com/katilimemek)

Fon Karma Önerilerimiz

| Risk Profili | Düşük Risk Muhafazakar | Orta Risk Dengeli | Yüksek Risk Agresif | |
|---------------------------|---|--|---|---|
| Kime Göre | Tasarruflarını korumak ve düzenli fazla risk almadan getiri elde etmek isteyen piyasalarda ilgili risklerden çekinen, az risk alabilen. | Birikim değerinin dalgalanmasından rahatsızlık duymakla birlikte, uzun vadede daha iyi getiri elde etme beklentisiyle orta | Birikim değerinin kısa ve orta vadede dalgalanmasından fazla rahatsızlık duymayan, uzun vadede daha yüksek getiri beklentisiyle orta düzeyin üzerinde | <p>Emeklilik birikimlerinizin fon dağılımını, fon dağılım önerilerimiz ve kendi piyasa beklentilerinizi dikkate alarak yılda en fazla 6 defa değiştirebilirsiniz.</p> <p>Fon dağılımı değişikliğinizi 0850 226 0 123 Çağrı Merkezimizden yapabileceğiniz gibi, internet şubemizden de yapabilirsiniz.</p> |
| Fon Dağılım Öneri | %65 Standart Fon %35 Değişken Fon | %30 Standart Fon, %45 Değişken Fon, %20 Hisse Senedi Fon, %5 Altın Fon. | %60 Hisse Senedi Fon, %40 Değişken Fon | |
| Son 1 Ay Getiri | %0,05 | %-1,68 | %-3,07 | |
| 2018 Yılı Getirisi | %9,27 | %6,75 | %1,34 | |

Fon Bilgilerimiz

| Fon adı | Halka Arz Tarihi | Katılımcı Sayısı (31.10.2018) | Fon Büyüklüğü (31.10.2018) | Aylık Getiri | 2018 Yılı Getirisi | Halka Arzdan Bugüne Getiri (31.10.2018) |
|-----------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------|--------------------|---|
| Katkı Fon | 22.07.2014 | 228.169 | 222.082.896,15 | %-0,61 | %6,68 | %40,90 |
| Standart Fon | 16.07.2014 | 234.556 | 524.744.016,52 | %0,49 | %9,14 | %41,10 |
| Altın Fon | 16.07.2014 | 105.025 | 192.633.021,02 | %-3,43 | %38,20 | %133,94 |
| Dengeli Değişken Fon | 16.07.2014 | 99.766 | 146.026.154,15 | %-0,77 | %9,52 | %47,47 |
| Hisse Fon | 16.07.2014 | 75.074 | 87.082.774,21 | %-6,54 | %-10,93 | %36,16 |
| Grup Değişken Fon | 23.07.2014 | 42.666 | 103.643.492,23 | %-0,70 | %14,25 | %63,51 |
| Agresif Katılım (Döviz) Fon | 18.01.2016 | 45.477 | 64.490.576,54 | %-6,29 | %40,94 | %79,76 |
| Başlangıç Katılım Fon | 03.01.2017 | 117.632 | 30.439.752,50 | %2,05 | %13,16 | %22,27 |
| OKS Atak Katılım Fon | 08.01.2018 | 315 | 604.684,05 | %-0,62 | %8,29 | %8,29 |
| OKS Agresif Katılım Fon | 08.01.2018 | 289 | 556.756,82 | %-2,31 | %6,46 | %6,46 |
| OKS Katılım Standart Fon | 05.01.2018 | 77.997 | 75.218.715,76 | %0,57 | %9,61 | %9,61 |

Son 1 Ay: 01.10.2018 - 31.10.2018 tarihleri arasındaki fon fiyat değişimini ifade etmektedir.

2018 Yılı Getiri: 31.12.2017 - 31.10.2018 tarihleri arasındaki fon fiyat değişimini ifade etmektedir.

Güncel Ekonomik Yorum

Ekim ayında finansal piyasalarda Eylül ayında olduğu gibi volatilitenin düşük seyrettiğini söyleyebiliriz. Eylül ayındaki artan talep akabinde Ekim ayındaki sermaye hareketinin çıkış ağırlıklı seyretmesi sebebiyle BİST 100 Endeksi düşüş gösterip 88.564 seviyesine çekilmiştir. Türkiye-Amerika ilişkilerine bakıldığında, Rahip Brunson'un ev hapsi cezası ve yurt dışı yasağı kaldırılmasıyla kur üzerinde olumlu hava hakim olmuştur. Ayrıca, Ekim ayı sonunda, CDS primleri 388 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu'nun piyasa beklentileri dahilinde, sıkı duruşu devam ettirerek faizlerde değişikliğe gitmeyerek politika faizini (bir hafta repo ihale faiz oranı) %24 seviyesinde tutmasını, Türk ekonomisinde dengelenmenin başladığına dair bir gösterge olarak yorumlayabiliriz.

Bunun yanında TÜİK tarafından açıklanan Ekim ayı enflasyon oranı aylık olarak %2,08 şeklinde gerçekleşip 12 aylık enflasyonu Eylül'de açıklanan %24,52 seviyesinden %25,24 seviyesine yükseltmiştir. Ayrıca, Ekim ayında Yurtiçi Üretici Fiyatları Endeksi (Yİ-ÜFE) Ekim ayında, yükseliş trendini sonlandırarak aylık %0,91 seviyesinde gerçekleşip 12 aylık Y-ÜFE enflasyonunu Eylül'deki %46,15 seviyesinden %45,01 seviyesine geri çekmiştir.

Hisse Senetleri Piyasası: Ekim ayında BIST-100 Endeksi: 88.564 - 100.647 bandında, Katılım 50 Endeksi ise 93.739-105.628 bandında hareket etmiştir. Dolar bazında BIST-100 endeksi 1,52-1,78 cent seviyelerinde hareket etmiştir.

Kira Sertifikası Piyasası: Ekim ayı gösterge tahvil faizleri %24,40 - %28,15 bandında hareket etmiştir. Enflasyon beklentilerindeki düzelme sebebiyle gösterge faiz oranlarının aşağı yönlü seyrinin devam edeceği söylenebilir.

Döviz Piyasası: Ekim ayı USD/TL paritesi en düşük 5,46 TL ve en yüksek 6,23 TL'yi görmüş, Euro ise en düşük 6,20 TL - en yüksek 7,18 TL bandında hareket etmiştir. Bu süreçte Euro/Usd paritesi ise 1,13 - 1,16 seviyelerinde seyretmiştir. Dolar ve Euro'nun TL'ye karşı performansı özellikle enflasyon beklentilerindeki seyir ve Türkiye-Amerika-İran ilişkilerindeki seyre göre şekillenecektir.

Güncel Ekonomik Veriler

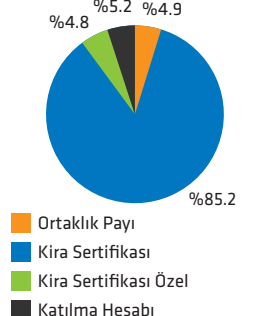
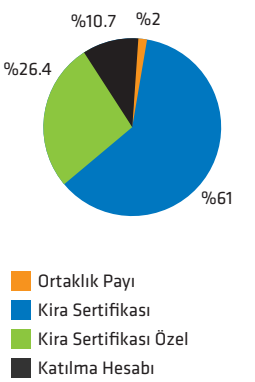
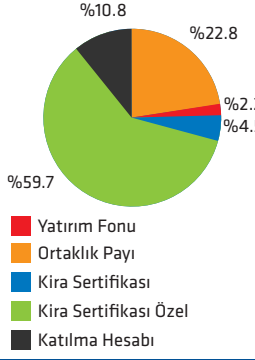
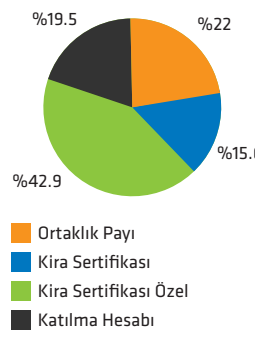
| | |
|-----------------------------|---------|
| Büyüme Oranı (Çeyrek) | %5,2 |
| İşsizlik Oranı (Yıllık) | %10,8 |
| GSMH (milyar USD) | 856,753 |
| Enflasyon (TÜFE /Yıllık) | %25,24 |
| Kişi Başı Millî Gelir (USD) | 10.602 |

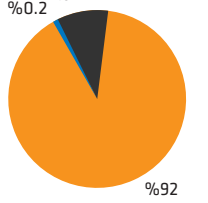
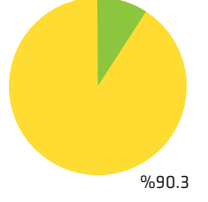
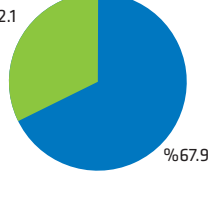
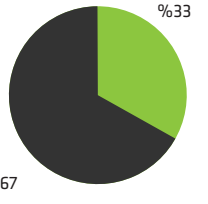
Güncel BES Verileri

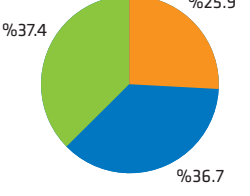
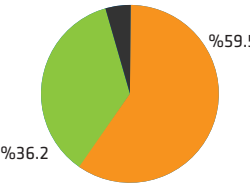
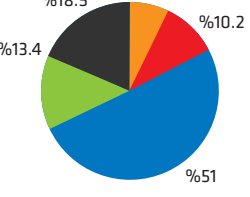
| | |
|--|--------|
| Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL) | 89 |
| Faizsiz Fon Büyüklüğü (milyar TL) | 11,1 |
| Katılım Emeklilik Fon Büyüklüğü (milyar TL) | 1.447 |
| Toplam Fon Büyüklüğü / GSMH | %1,11 |
| Faizsiz Fon Büyüklüğü / Toplam EYF Büyüklüğü | %12,56 |

Karşılaştırma Ölçütleri

| | Aylık Getiri | 2018 Yılı Getirisi |
|-------------------------------------|--------------|--------------------|
| BIST 100 | %-9,76 | %-21,79 |
| Katılım 50 Endeksi | %-8,92 | %-13,97 |
| USD | %-7,73 | %47,29 |
| EURO | %-10,09 | %38,91 |
| KYD Altın Ağırlıklı Ort. Endeksi | %-3,67 | %39,37 |
| KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | %-0,68 | %5,81 |
| KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi | %1,72 | %12,77 |
| KYD Kar Payı TL Endeksi | %1,01 | %8,80 |
| KYD Kar Payı USD Endeksi | %0,21 | %1,82 |

| Fon Adı | Fonun Yatırım Amacı | Karşılaştırma Ölçütü | Fon ve Piyasa Yorumu | Fon Dağılımı (31.10.2018) |
|-------------------------------------|--|---|--|---|
| Katılım Katkı Fon | Devletin bireysel ödemeler karşılığında ödediği %25'lik ödemelerin değerlendirildiği fondur. Düşük riskli bir fon olup ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikalarına yatırım yapar. | BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi (%90) + BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (%5) + Katılım 50 Endeksi (%5) | Katılım Katkı Fonumuz özellikle kamu kira sertifikaları ağırlıklı olup kira sertifikası kar payı oranları ve katılma hesaplarından elde edilen kar paylaşım oranı ile yatırım yapılan özel ve kamu cinsi kira sertifikaları kar payı oranları performansına önemli derecede etki edebilmektedir. |  <p>Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı</p> |
| Katılım Standart Fon | Bu fon, Genelge uyarınca ayrıca bireysel emeklilik sistemine giriş aşamasında herhangi bir emeklilik yatırım fonu tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerinin değerlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Düşük riskli bir fon olup ağırlıklı olarak kamu ihraçlı kira sertifikalarına yatırım yapar. Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur. | (BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * (% 80)) + (BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%10)) + (BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (% 5))+(Katılım 50 Endeksi*(% 5) | Katılım Standart Fonumuz kamu ve özel sektör kira sertifikaları ağırlıklı olup katılma hesaplarına ve az miktarda ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır. Düzenli para girişi ile sürekli büyüyen fonumuz kira sertifikalarının ve kar paylarının olumlu seyrettiği bu dönemde performansına etki eden diğer önemli unsur yeni ihraç kira sertifikalarının kar payı oranları olacaktır. Ayrıca ortaklık payı taşıdığından, katılım endeksi performansı ile fonun sıralamadaki yerini etkileyecektir. |  <p>Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı</p> |
| Dengeli Katılım Değişken Fon | Orta riskli bir fon olup, kira sertifikalarına ve Katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine yatırım yapar. Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygundur. | Eşik Değer BİST_KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi %100. | Dengeli Katılım Değişken Fonumuz kamu, özel sektör kira sertifikası, katılım endeksi ortaklık paylarına ve katılma hesaplarına yatırım yapmaktadır. Özellikle katılım endeksi hisselerinin performansı önemli ölçüde etkilediği fonumuz varlık seçimi ve piyasa hareketleri belirleyici olmaktadır. |  <p>Yatırım Fonu Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı</p> |
| Katılım Değişken Grup Fon | Orta riskli bir fon olup, kira sertifikalarına ve Katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine yatırım yapar. Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygundur. | Eşik Değer BİST_KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi %100. | Katılım Değişken Grup Fonumuz gruplara sağladığı düşük fig oranı avantajıyla gruplar tarafından öncelikli tercih olunmaktadır. Ekonomik ve politik piyasa risk algılarına göre varlık dağılımı ve yatırım yönü belirlenmektedir. |  <p>Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı</p> |

| Fon Adı | Fonun Yatırım Amacı | Karşılaştırma Ölçütü | Fon ve Piyasa Yorumu | Fon Dağılımı (31.10.2018) |
|---|---|--|--|--|
| Katılım Hisse Senedi Fon | Yüksek riskli bir fon olup, ağırlıklı olarak Katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine yatırım yapar. Uzun vadede yüksek gelir sağlamak için ara dönemlerde tasarruflarının değer kaybetme ihtimalini göze alabilen katılımcılar için uygundur. Bir başka deyişle agresif yatırım karakteri olan, ortaklık paylarına ilgi duyan ve getiride sert oynaklık riskine razı olan katılımcılar için alternatif emeklilik fonudur. | (Katılım 50 Endeksi * %90) + (BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %5) + (BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi * %5) | Katılım Hisse Senedi Fonumuz Katılım Endeksi dahilindeki ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır. Büyüme verilerinin güçlenmesi, siyasi ortamdaki çalkantının başkanlık sonrası durulması piyasaının güçlenmesine zemin hazırlamıştır. Bir miktar kar satışı gelse de piyasa yönü bölgesel ve küresel gelişmeler neticesinde değişebilir. |  <p>Ortaklık Payı Kira Sertifikası Katılma Hesabı</p> |
| Altın Katılım Fon | Yüksek riskli bir fon olup ağırlıklı olarak İstanbul Altın Borsasında saklanan külçe altına yatırım yapar. Yatırım tercihinde altını seçen katılımcılara uygun bir fondur. | (BIST KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * (%90))+(BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5))+(BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi* (%5) | Altın Katılım Fonumuz ağırlıklı olarak altın ve düşük miktarda altına dayalı borsa yatırım fonuna yatırım yapmaktadır. Altının TL fiyatı ons dolar korelasyonunda ilerlemekle birlikte özellikle dolar kurunun azalmasına karşı savaş riski olasılığı ile ons fiyatlarındaki artışlar fon performansını yukarda tutmaya yetmiştir. |  <p>Kira Sertifikası Özel Altın</p> |
| Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fon | Orta-Yüksek riskli olan fonumuz Türkiye'de veya yurt dışında Kamu veya Özel sektör tarafından ihraç edilen ABD doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarından (sukuk) elde edilen düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta uzun vadede döviz cinsinden istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir. Döviz kurunun getirisinden ve döviz cinsi sukukların kap paylarından yararlanmak isteyen katılımcılar için uygundur. | Eşik Değer-BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi USD %100. | Faizsiz olarak Türkiye' de kurulmuş ilk Döviz Fon olması ile bu alanda yatırım yapacak faizsizlik hassasiyeti olan katılımcılar için hem döviz cinsi Sukuklara yatırım yaparak döviz cinsi kar payı elde etmelerine hemde kur hareketlerinden faydalanarak döviz yatırımcısına bir alternatif oluşturmaktadır. |  <p>Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel</p> |
| Başlangıç Katılım Fon | Ağırlıklı olarak katılma hesaplarına yatırım yapan fon bir kısmı ile de kira sertifikası almaktadır. Fon otomatik katılım sistemi kapsamında sisteme dahil olacak katılımcılar a sunulmaktadır. | (BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi %90) + (BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi %10) | Özellikle katılma hesaplarının ve kira sertifikalarının kar payı oranı finansal performansına etki ederken, diğer etken sisteme dahil olan katılımcıların cayma taleplerinin azalması büyüme aşamasındaki fonda performansı etkileyecek en önemli unusrunu oluşturuyor. |  <p>Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı</p> |

| Fon Adı | Fonun Yatırım Amacı | Karşılaştırma Ölçütü | Fon ve Piyasa Yorumu | Fon Dağılımı (31.10.2018) |
|---|--|--|--|---|
| OKS Atak Katılım Değişken Fon | Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. | BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2 olarak belirlenmiştir. | Otomatik Katılım Kapsamında seçilebilen Atak Katılım Değişken Fonumuz yatırım enstürümanları olarak özellikle ortaklık paylarındaki yani Borsa İstanbul' un performansı gelecek dönem için belirleyici olacaktır. Diğer taraftan kira sertifikalarının kar payı seyri getiri açısından önem arz etmektedir. |  <p>Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel</p> |
| OKS Agresif Katılım Değişken Fon | Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırılarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. | BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3 olarak belirlenmiştir. | Otomatik Katılım Kapsamında seçilebilen Agresif Katılım Değişken Fonumuz Diğer OKS Atak fona nazaran unvanından da anlaşılacağı üzere daha fazla ortaklık payı taşıyarak daha agresif pozisyon almaktadır. Bundan dolayı gelecek dönem Borsa İstanbul performansı fon performansı üzerinde en belirleyici etken olacaktır. |  <p>Katılma Hesabı Ortaklık Payı Kira Sertifikası Özel</p> |
| OKS Katılım Standart Fon | Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)'nda belirtilen yatırım stratejisi, fon izahnamesininin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. | BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir. | Otomatik Katılım Kapsamında seçilebilen Katılım Standart Fonumuz daha düşük risk seviyelerine sahip katılımcılarımız için uygun olup. Performansına katılma hesapları kar payları başta olmak üzere gayrimenkule dayalı borsa yatırım fonları ve kira sertifikaları etki edecektir. |  <p>Yatırım Fonu Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı</p> |

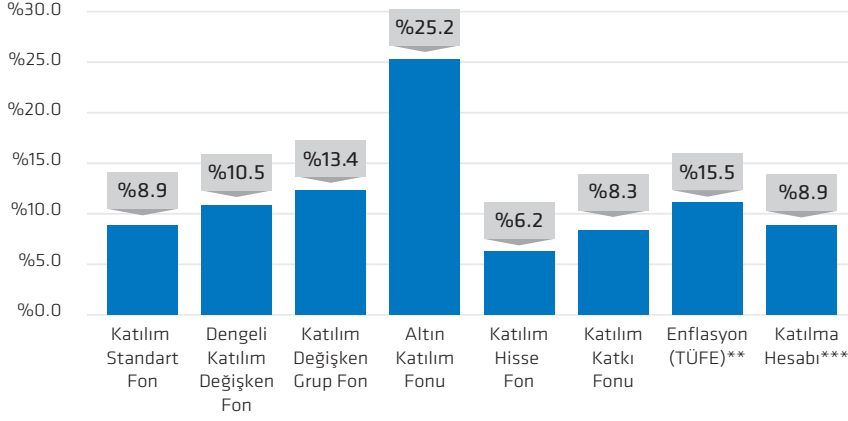
| Fon Adı | Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (31.10.2018) |
|--|---|
| <p>Katılım Katkı Fonu</p> | <p>● Katılım Emeklilik Katılım Katkı E.Y.F ● Performans Ölçütü</p> |
| <p>Katılım Standart Fon</p> | <p>● Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü</p> |
| <p>Altın Katılım Fon</p> | <p>● Katılım Emeklilik Altın Katılım E.Y.F ● Performans Ölçütü</p> |
| <p>Dengeli Katılım Değişken Fon</p> | <p>● Katılım Emeklilik Dengeli Katılım Değişken E.Y.F ● Performans Ölçütü</p> |

| Fon Adı | Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (31.10.2018) |
|--------------------------------------|---|
| Katılım Hisse Senedi Fon | <p>● Katılım Emeklilik Katılım Hisse Senedi Fon E.Y.F ● Performans Ölçütü</p> |
| Katılım Değişken Grup Fon | <p>● Katılım Emeklilik Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü</p> |
| Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fon | <p>● Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken (Döviz) E.Y.F ● Performans Ölçütü</p> |
| Başlangıç Katılım Fon | <p>● Katılım Emeklilik Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü</p> |

| Fon Adı | Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (31.10.2018) |
|----------------------------------|--|
| OKS Atak Katılım Değişken Fon | <p>● Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü</p> |
| OKS Agresif Katılım Değişken Fon | <p>● Katılım Emeklilik OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü</p> |
| OKS Katılım Standart Fon | <p>● Katılım Emeklilik OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü</p> |

Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması

Getiriler*



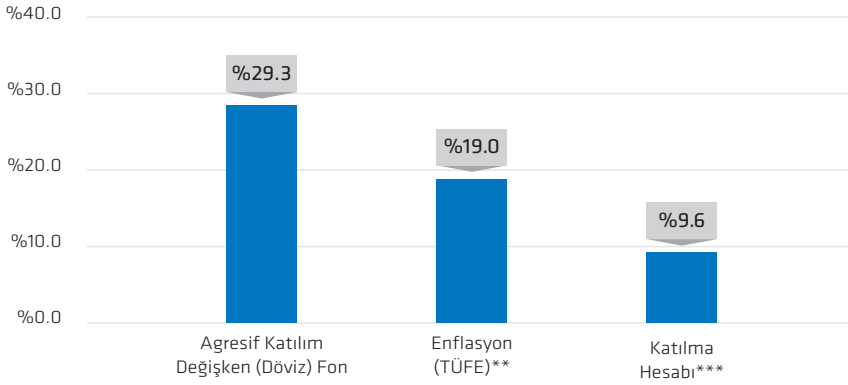
* 15.08.2014 - 15.10.2018 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 51 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 05.11.2018 tarihli fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

***KYD 1 Aylık TL Kar Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Getiriler*



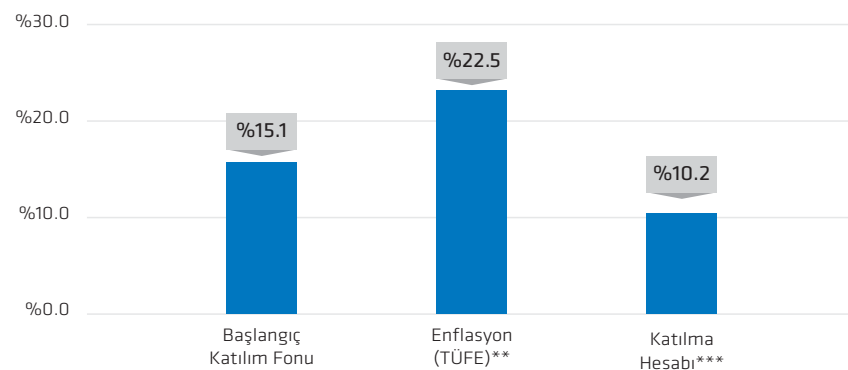
* 15.02.2016 - 15.10.2018 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 33 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 05.11.2018 tarihli fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

***KYD 1 Aylık TL Kar Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Getiriler*







* 15.01.2017 - 15.10.2018 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 22 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 05.11.2018 tarihli fon fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

** Aylık olarak açıklanan tüketici enflasyonu endeks verilerine göre hesaplama yapılmıştır.

***KYD 1 Aylık TL Kar Payı endeksi verilerine göre hesaplanmıştır.

Fon Seçimi Konusunda Dikkat Edilecek Hususlar

-  Katılımcıların fon tercihlerini gerçekleştirirken emeklilik şirketi tarafından sunulan fonlar arasından kendi risk algıları ve getiri beklentilerine en uygun yatırım stratejisi olan emeklilik fonlarını seçmeleri büyük önem taşımaktadır.
-  Bir katılımcının risk profilini belirleyen unsurların başında kişinin piyasalarda oluşan kısa vadeli dalgalanmalara ve volatiliteye karşı duyarlılığı, emeklilik dönemine kalan süresi ve yaşı yer almaktadır. Örneğin, Bireysel Emeklilik sistemine erken dönemde başlamış bir katılımcının, dönemsel getiri değişkenliklerini tölare edebilmek için önünde uzun bir yatırım süreci bulunurken, emeklilik dönemine az süresi kalan bir katılımcının getiri değişkenliği daha az olan fonları tercih etmesi uygun olacaktır.
-  Emeklilik birikimlerinin değerlendirilmesi sürecinin verimli geçirilmesi adına katılımcıların fon tercihlerini risk algıları ve ve getiri beklentileri doğrultusunda güncellemesi oldukça önemlidir. Size tavsiyemiz sürekli değişen piyasa koşullarını takip ederek gerekirse emeklilik fon birikimlerinin fon dağılımını değiştirmenizdir. Emeklilik birikimlerinin fon dağılımını, fon dağılım önerilerimiz ve kendi piyasa beklentilerinizi dikkate alarak yılda en fazla 6 defa değiştirebilirsiniz.
-  Emeklilik yatırımlarının, uzun vadeli perspektif ile ele alınması gerekmektedir ve emekliliğe kadar devam eden süreçte dönemsel olarak fonların getirilerinde düşüşlerin yaşanabilmesi ihtimal dahilindedir.

MAKROFON

Bu rapor Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından müşterilerini bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Emeklilik yatırım fonlarının geçmiş getirileri gelecek dönem performansı için gösterge sayılmaz. Bu rapordaki bilgiler, güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenmiştir. Burada yer alan bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından şirketimiz hiç bir şekilde sorumlu tutulamaz. Bu raporda yer alan bilgilerin bir kısmı ya da tamamı izin alınmak sureti ile kullanılabilir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Emeklilik Yatırım Fonlarının geçmiş dönem performansı, gelecek dönem için bir garanti unsuru olarak algılanmamalıdır.