

MAKROFON

TEMMUZ'18



**Katılım
Emeklilik**

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



/katilimemeklilik



/katilimemek

Fon Karma Önerilerimiz

Risk Profili	Düşük Risk Muhafazakar	Orta Risk Dengeli	Yüksek Risk Agresif	 Emeklilik birikimlerinizin fon dağılımını, fon dağılım önerilerimiz ve kendi piyasa beklentilerinizi dikkate alarak yılda en fazla 6 defa değiştirebilirsiniz.  Fon dağılımı değişikliğinizi 0850 226 0 123 Çağrı Merkezimizden yapabileceğiniz gibi, internet şubemizden de yapabilirsiniz.
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	
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	%1,23	%1,29	%1,73	
2018 Yılı Getirisi	%4,15	%1,92	%-1,47	

Fon Bilgilerimiz

Fon adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı (30.06.2018)	Fon Büyüklüğü (30.06.2018)	Aylık Getiri	2018 Yılı Getirisi	Halka Arzdan Bugüne Getiri (30.06.2018)
Katkı Fon	22.07.2014	216.865	198 Milyon	%0,95	%3,63	%36,87
Standart Fon	16.07.2014	225.796	485 Milyon	%0,71	%4,43	%34,66
Altın Fon	16.07.2014	93.756	142 Milyon	%-2,35	%15,73	%94,50
Dengeli Değişken Fon	16.07.2014	96.104	132 Milyon	%2,21	%3,62	%38,82
Hisse Fon	16.07.2014	71.816	82 Milyon	%1,01	%-9,11	%39,15
Grup Değişken Fon	23.07.2014	41.934	94 Milyon	%0,89	%7,21	%53,36
Agresif Katılım (Döviz) Fon	18.01.2016	39.215	46 Milyon	%0,85	%16,89	%49,08
Başlangıç Katılım Fon	03.01.2017	97.148	29 Milyon	%1,15	%6,22	%16,52
OKS Atak Katılım Fon	08.01.2018	156	285 Bin	%1,29	%-0,13	%-0,13
OKS Agresif Katılım Fon	08.01.2018	136	257 Bin	%0,23	%0,24	%0,24
OKS Katılım Standart Fon	05.01.2018	56.267	54 Milyon	%0,71	%3,82	%3,82

Son 1 Ay: 31.05.2018-30.06.2018 tarihleri arasındaki fon fiyat değişimini ifade etmektedir.

2018 Yılı Getiri: 31.12.2017-30.06.2018 tarihleri arasındaki fon fiyat değişimini ifade etmektedir.

Güncel Ekonomik Yorum

Seçim sonuçları akabinde büyük bir belirsizliğin ortadan kalkması sebebiyle genel beklentilerde bir iyimserlik havasının hakim olduğunu söyleyebiliriz. Bu süreçte ise ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşlarının genel global tansiyonu yükselttiğini gözlemledik. Açıklanan tüketici ve üretici enflasyonlarının genel piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde açıklanması özellikle gösterge bono faizlerinin ve kira sertifikalarındaki kar paylarının yüksek seviyelerde seyretmesine sebebiyet vermektedir.

Önümüzdeki dönemde özellikle yeni açıklanacak kabinedeki ekonomi ile ilgili bakanlıklara kimin atanacağını piyasa yakından takip edecektir. Diğer taraftan Türkiye ABD ilişkileri de diğer yakından izlenecek gündem maddesi olmaya devam edecektir.

Enflasyon beklentilerindeki iyileşme ve bunun akabinde gösterge bono faizlerindeki gerileme ile beraber ciddi oranda iskontolu fiyatlardan işlem gören yurtdışı piyasalara yabancı talebinin artacağını söyleyebiliriz.

Hisse Senetleri Piyasası: Haziran ayında BIST-100 Endeksi: 92.369 - 99.490 bandında, Katılım 50 Endeksi ise 95.150-102.500 bandında hareket etmiştir. Önceki bültende belirttiğimiz dolar bazlı son 9 yılın en düşük seviyelerinden seçim sonuçları belirsizliğinin ortadan kalmasıyla beraber borsaya bir talep geldiği gözlemlendi. Bundan sonraki süreçte ekonomi politikalarının yurtdışı piyasalar tarafından nasıl algılandığına göre piyasa momentumunun belirleneceğini söyleyebiliriz.

Kira Sertifikası Piyasası: Haziran ayı gösterge tahvil faizleri %17,00 - %20,00 bandında hareket etmiştir. Yıllık bazda %15,39 seviyelerine yükselen tüketici enflasyonunun etkisiyle beraber gösterge bono faizlerindeki artışın daha da yukarı yönlü olarak seyrettiği gözlemlendi. Geçen sene aylık bazda %0,27 negatif açıklanan Haziran 2017 verisinin data setinden çıkmasıyla beraber Haziran 2018 enflasyonunda zirve seviyelerinin görünmesi muhtemel görünüyor. Daha sonrasında kur tarafının da sakinleşmesiyle beraber enflasyonda bir miktar gerileme gözlemleyebiliriz.

Döviz Piyasası: Haziran ayı USD/TL paritesi en düşük 4,46 TL ve en yüksek 4,79 TL'yi görmüş, Euro ise en düşük 5,17 TL - en yüksek 5,54 TL bandında hareket etmiştir. Bu süreçte Euro/Usd paritesi ise 1,15 - 1,18 seviyelerinde seyretmiştir. Dolar ve Euro'nun TL'ye karşı performansı enflasyon beklentilerindeki seyir ve yurtdışı piyasalardaki seyre göre şekillenecektir.

Güncel Ekonomik Veriler

Büyüme Oranı (Çeyrek)	%7,4
İşsizlik Oranı (Yıllık)	%10,1
GSMH (milyar USD)	856,349
Enflasyon (TÜFE /Yıllık)	%15,39
Kişi Başı Millî Gelir (USD)	10.597

Güncel BES Verileri

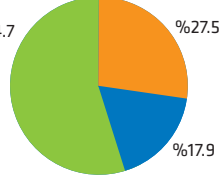
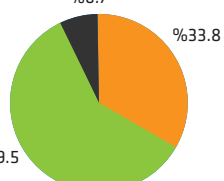
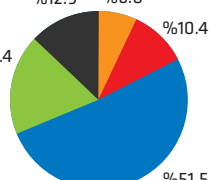
Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL)	84,1
Faizsiz Fon Büyüklüğü (milyar TL)	8,9
Katılım Emeklilik Fon Büyüklüğü (milyar TL)	1.265
Toplam Fon Büyüklüğü / GSMH	%1,45
Faizsiz Fon Büyüklüğü / Toplam EYF Büyüklüğü	%10,6

Karşılaştırma Ölçütleri

	Aylık Getiri	2018 Yılı Getirisi
BIST 100	%-4,11	%-16,31
Katılım 50 Endeksi	%-3,68	%-9,42
USD	%2,35	%21,00
EURO	%2,25	%17,84
KYD Altın Ağırlıklı Ort. Endeksi	%16,49	%-2,27
KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	%3,23	%0,67
KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi	%6,61	%1,08
KYD Kar Payı TL Endeksi	%4,82	%0,86
KYD Kar Payı USD Endeksi	%1,04	%0,18

Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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 performansla önemli derecede etki edebilmektedir.	Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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.	Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
Dengeli Katılım Değişken Fon	Orta riskli bir fon olup, kira sertifikalarına ve Katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine yatırım yapar. Yatırım tercihinin 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 olacaktır.	Yatırım Fonu Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
Katılım Değişken Grup Fon	Orta riskli bir fon olup, kira sertifikalarına ve Katılım endeksi dahilindeki hisse senetlerine yatırım yapar. Yatırım tercihinin 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.	Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı

Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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.	Yatırım Fonu Kira Sertifikası Katılma Hesabı
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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.	Kira Sertifikası Özel Altın
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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.	Katılma Hesabı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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 unsuru oluşturuyor.	Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı

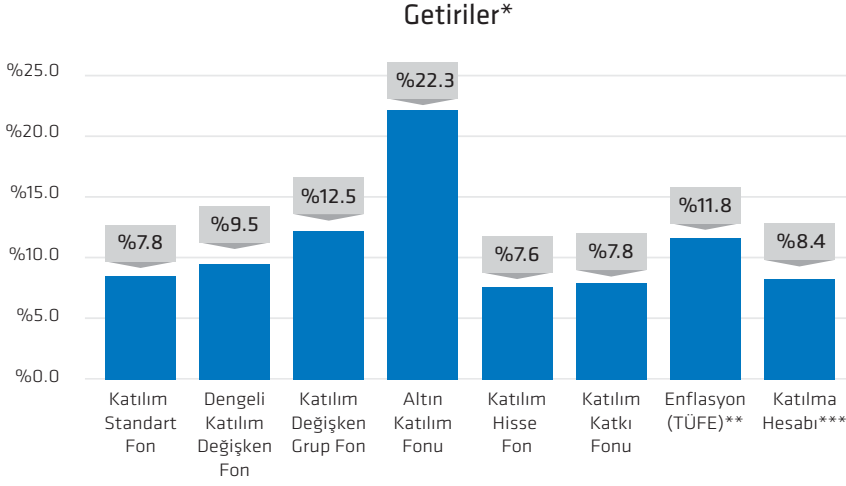
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
OKS Atak Katılım Değişken Fon	Fon portföyünün tamamını değişken piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının 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 enstrümanları 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.	 Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
OKS Agresif Katılım Değişken Fon	Fon portföyünün tamamını değişken 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.	 Katılma Hesabı Ortaklık Payı Kira Sertifikası Özel
Fon Adı	Fonun Yatırım Amacı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon ve Piyasa Yorumu	Fon Dağılımı (30.06.2018)
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 izahnamesinin 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. Performansı na katılma hesapları kar payları başta olmak üzere gayrimenkule dayalı borsa yatırım fonları ve kira sertifikaları etki edecektir.	 Yatırım Fonu Ortaklık Payı Kira Sertifikası Kira Sertifikası Özel Katılma Hesabı

Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
Katılım Katkı Fonu	● Katılım Emeklilik Katılım Katkı E.Y.F. ● Performans Ölçütü
Katılım Standart Fon	● Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü
Altın Katılım Fon	● Katılım Emeklilik Altın Katılım E.Y.F. ● Performans Ölçütü
Dengeli Katılım Değişken Fon	● Katılım Emeklilik Dengeli Katılım Değişken E.Y.F. ● Performans Ölçütü

Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
Katılım Hisse Senedi Fon	● Katılım Emeklilik Katılım Hisse Senedi Fon E.Y.F ● Performans Ölçütü
Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
Katılım Değişken Grup Fon	● Katılım Emeklilik Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü
Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
Agresif Katılım Değişken (Döviz) Fon	● Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken (Döviz) E.Y.F ● Performans Ölçütü
Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
Başlangıç Katılım Fon	● Katılım Emeklilik Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü

Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
OKS Atak Katılım Değişken Fon	● Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü
Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
OKS Agresif Katılım Değişken Fon	● Katılım Emeklilik OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü
Fon Adı	Fon Performans Ölçütü Getiri Karşılaştırma (30.06.2018)
OKS Katılım Standart Fon	● Katılım Emeklilik OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ● Performans Ölçütü

Fon Performanslarının Enflasyon ve Katılma Hesabıyla Getiri Kıyaslaması

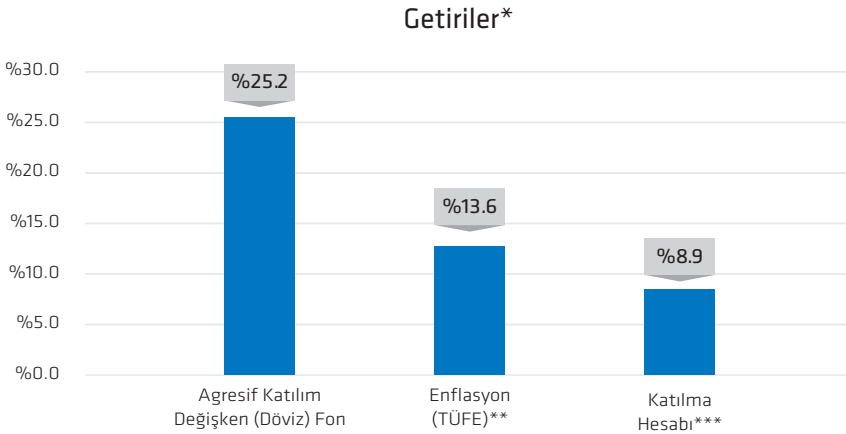


* 15.08.2014 - 14.06.2018 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 47 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 05.07.2018 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.

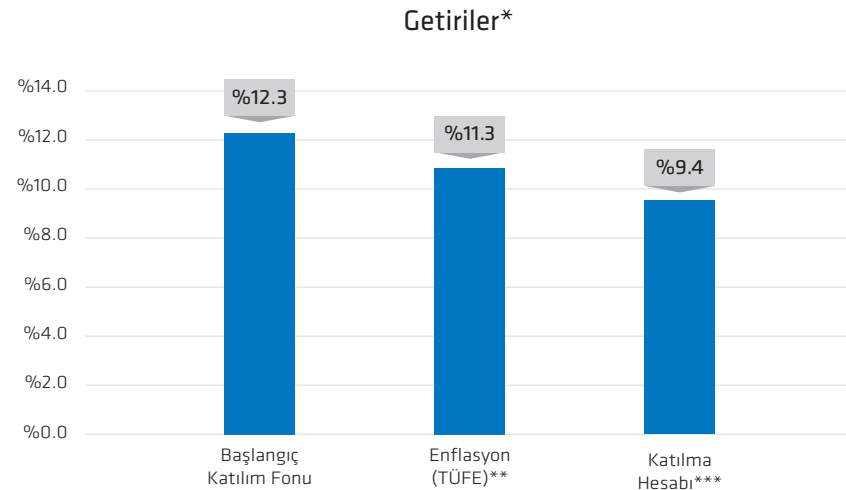


* 15.02.2016 - 14.06.2018 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 29 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 05.07.2018 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.



* 15.01.2017 - 14.06.2018 tarihleri arası her ayın 15.'inde aylık 100 TL (toplamda 18 ay) ödendiği varsayılarak fonların ve endekslerin yıllık bileşik getirilerini yansıtmaktadır.

* Getiriler 05.07.2018 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 birikimlerinizin 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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