

GİRİŞ

GÖZDE YENİOVA SAYLAK-CEREN ORAL BALABAN
gyeniova@ekonomist.com.tr-coral@ekonomist.com.tr

Şampiyon fon yöneticilerinden 2022 önerileri

2021 yılında yatırım fonları ortalama yüzde 34 kazandırırken, emeklilik fonlarının getirisi yüzde 40,02 oldu. Bazı fonlar, enflasyonun çok daha üzerinde getiri sağladı. Biz de 2021'de getiri şampiyonu olan fonların yöneticilerine 2022 beklentilerini ve önerilerini sorduk.

Enflasyonun sert bir çıkış yaparak yüzde 36 seviyesinde gerçekleştiği 2021'de, Türkiye'de yatırım araçlarının performansına bakıldığında, altın, döviz ve hisse senedi getirisiyle öne çıktı. 2021'de BİST-100 Endeksi yüzde 25,80, dolar/TL yüzde 77,67, altının gram fiyatı yüzde 71,85, Euro/TL yüzde 64,82 arttı. Bu alanlara yatırım yapan yatırımcılar kazanç sağlarken fonlar da iyi performans sergiledi.

2021'de yatırım fonları ortalama yüzde 34 kazandırırken, emeklilik fonlarının getirisi yüzde 40,02 oldu. Bazı fonlar, enflasyonun çok daha üzerinde getiri sağladı. Önümüzdeki süreçte de fonların performansının yüksek olması bekleniyor.

FON PAZARI BÜYÜDÜ

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) verilerine göre, yatırım fonu sayısındaki artışa paralel olarak 2020 yılı sonunda 152 milyar TL olan yatırım fonları portföy büyüklüğü, 2021 yılının dokuz ayında yüzde 55 artarak 235,1 milyar TL'ye ulaştı. Emeklilik Gözetim Merkezi'nin (EGM) Aralık 2021 verilerine göre ise Bireysel Emeklilik Sistemi'nde (BES) toplam fon büyüklüğü 213,1 milyar TL oldu. Toplam fon büyüklüğünün 190 milyar 552 milyon TL'si katılımcılardan gelirken sistemdeki devlet katkısı 22 milyar 553 milyon TL oldu. Sistemdeki toplam katılımcı sayısı ise 7

BES FONLARININ 2021 YILI PERFORMANSI

Kod	Fon türleri ve fonlar	Büyüklik (Milyon TL)	Yatırımcı sayısı	2021 getirisi (%)
Karma orta riskli esnek fonlar				
GHO	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Üçüncü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.916	63.627	77,7
AE4	Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.431	204.670	69,9
VEG	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	571	48.063	57,8
Karma yüksek riskli esnek fonlar				
ALR	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu	5.297	154.791	78,3
AH6	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.781	147.216	74,2
Karma ve karşılaştırmaya ölçütsüz esnek fonlar				
AMY	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	378	9.105	83,4
GEU	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.717	70.882	64,7
FIF	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. İstanbul Portföy Değişken Emeklilik Yat. Fonu	56	1.895	55,9
Dış borçlanma araçları fonları				
EIK	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	592	35.341	72,1
HHG	Türkiye Hayat ve Em. Kamu Dış Borç. Ar. (ABD Doları 0-5 Yıl Vadeli) EYF	1.566	129.823	72,0
VET	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik YF	2.613	204.279	72,0
Diğer dış borçlanma araçları fonları				
IEA	NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.817	108.141	58,7
Diğer fon sepeti fonları				
ABE	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. B.R.I.C. Ülkeler Yabancı BYF Fon Sepeti EYF	1.285	114.605	84,6
AUA	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	345	8.901	45,8
Hisse senedi fonları				
CHH	Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	143	15.089	45,3
AG3	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	150	9.463	42,5
GEG	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	238	5.585	41,8
Yabancı hisse senedi fonları				
AVR	Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Yabancı Değişken EYF	1.521	82.418	104,8
Endeks hisse senedi fonları				
GHH	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	648	40.601	74,7
ALI	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1.029	84.468	46,8
AVH	Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. BIST Temettü 25 Endeksi Emeklilik Yat. Fonu	168	6.636	46,8
Katılım fonları (Düşük ve Yüksek Riskli)				
KES	Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresif Katılım Değişken (Döviz) EYF	419	92.665	73,9
AGH	Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	156	56.673	37,7
Altın fonları				
CFA	Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	154	2.736	75,8
BNA	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	1.488	66.567	74,1
NHA	NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2.955	107.951	73,9

Not: 1-Büyüklüğü 50 milyon TL'nin ve katılımcı sayısı 1000'in altındaki fonlar değerlendirme dışı tutulmuştur. Yine getirisi yüzde 36,1 olan 2021 enflasyonun altında kalan fon türlerine yer verilmemiştir. 2- fonbul.com sitesinden alınmıştır.



milyon 80 bin kişiye yükseldi. Önümüzdeki süreçte de fon pazarındaki ivmenin artması bekleniyor.

Türkiye’de 2022’de ciddi bir enflasyon sorunu ile ekonomide zorunlu bir yavaşlama yaşanabileceği belirtilirken cari dengenin artıya dönmesiyle döviz kurunda istikrar sağlanabileceği yorumu yapılıyor. Ancak enflasyonun uzun süre yüksek seyretmesi ve pahalılık yüzünden yurtiçi tüketimin yavaşlaması kaçınılmaz gözüküyor. Döviz kuru korumalı mevduat hesapları, tasarrufların daha fazla dövize geçişini yavaşlatsa da enflasyona karşı güvenilir bir para politikası görmeden TL’ye güvenin sağlanması güç gözüküyor.

ŞAMPİYONLARA SORDUK

İşte böyle bir ortamda, 2021 yılında fon türü bazında yüksek getiri sağlayan fon yöneticileri ile konuştuk. Fon yöneticilerinden 2022’de dair beklentilerini ve yatırımcılara tavsiyelerini aldık. Burada önemli bir konuyu belirtmekte fayda var. Tablolarımızda, 50 milyon TL’nin altında büyüklüğe sahip yatırım ve BES fonlarını değerlendirme dışında tuttuk. Yine BES fonlarına katılımcı sayısı binin altında olanlar ile yatırım fonlarında katılımcı sayısı 100’ün altında olanlar çalışmaya dahil edilmedi. 2021 içinde kurulan fonları da çalışmaya almadık.

YATIRIM FONLARI

ALİ EMRAH USTACI AK PORTFÖY YAT. FON. PAZARLAMA, SATIŞ VE İŞ GELİŞ. BÖL. BAŞKANI

“Fonumuz portföye petrol temasını ekleme olanağı veriyor”

NASIL BAŞARDI? Ak Portföy Petrol Yabancı Fon Sepeti Fonu, yatırımınızı petrol kontratlarına yatırım yapan global BYF’lerden oluşan bir sepette değerlendirme fırsatı sunuyor. Fonun yatırım yaptığı global BYF ise WTI, Brent gibi çeşitli türlerdeki ve farklı vadelerdeki ve petrol kontratlarına yatırım yapıyor. Bu sayede fonumuz genel anlamda portföyünüze petrol temasını ekleme imkanı veriyor. Petrolün 2021 yılında en hızlı değer kazanan varlıklar arasında yer alması, fonun 2021’in getiri şampiyonu olmasını sağladı.

2022’DE NE BEKLİYOR? Enerji piyasasında, özellikle doğal gaz ve türevlerinde yaşanan ani fiyat yükselişleri petrolü destekledi ve tekrar 80 dolar düzeyine ulaşmasına neden oldu. Büyüme teması devam ediyor. Geçen yıl görece geride kalan gelişen ülkelerin de toparlanmaya katılması, enerji piyasasının canlı kalmaya devam etmesini sağlayabilir.



YATIRIM FONLARININ 2021 YILI PERFORMANSI

Kod	Fon türleri ve fonlar	Büyüklük (Milyon TL)	Yatırımcı sayısı	2021 getirisi (%)
Karma ve değişken fonlar				
KUB	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	596	4.581	101,6
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	2.285	47.087	98,2
AGC	Ak Portföy İkinci Değişken Fon	100	2.260	66,6
Borçlanma araçları fonları				
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	956	9.967	78,4
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	148	2.472	76,4
FPE	Fiba Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	163	1.754	73,7
Diğer fon sepeti fonları				
YPV	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu	3.986	8.352	51,7
YAC	Yapı Kredi Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	3.428	11.870	50,1
YAN	Yapı Kredi Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	2.112	6.782	46,7
Emtia yabancı fon sepeti fonları				
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	578	15.261	178,0
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	970	19.794	131,4
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	291	6.465	45,4
Yabancı fon sepeti fonları				
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	1.332	20.083	111,2
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	238	5.476	110,4
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	543	8.810	105,4
Hisse senedi fonları				
OPH	Osmanlı Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	329	7.128	53,0
OPI	Osmanlı Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	82	2.331	52,1
NNF	Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	523	12.270	48,3
Yabancı hisse senedi fonları				
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	2.087	38.040	135,2
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu	687	15.464	120,4
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	4.974	27.215	116,7
Endeks hisse senedi fonları				
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Fonu (Hisse Yoğun Fon)	60	1.998	54,4
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Fonu (Hisse Yoğun Fon)	325	8.809	50,6
TTE	İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlı Endeksi Hisse Fonu (Hisse YF)	477	8.896	38,1
Altın ve diğer katılımlar				
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	694	9.335	72,3
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	250	2.297	70,3
KZL	KT Portföy Kızılay’a Destek Altın Katılım Fonu	76	1.733	68,2
Kira sertifikası diğer fonları				
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu	111	1.683	80,8
Altın fonları				
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	206	3.397	73,0
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	422	5.495	71,4
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	2.675	18.870	70,6

Not: 1- Büyüklüğü 50 milyon TL’nin ve katılımcı sayısı 1000’in altındaki fonlar değerlendirme dışı tutulmuştur. Yine getirisi yüzde 36,1 olan 2021 enflasyonun altında kalan fon türlerine yer verilmemiştir.
2- fonbul.com sitesinden alınmıştır.



GİRİŞ

YATIRIM FONLARI YATIRIM FONLARI

■ **BUĞRA BİLGİ** QINVEST PORTFÖY SGMK FONLARI YÖNETİCİSİ

“Enflasyondan koruyan enstrümanlara yer verilmeli”

NASIL BAŞARDI? Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu, ağırlıklı olarak kamu ve özel sektör ihracçıları tarafından yurtdışında ihraç edilen sukuklara, yabancı kamu ve özel sektör ihracçıların sukuklarına yatırım yapıyor. Aktif yönetim anlayışıyla doğru zamanda çeşitlendirme yaptık ve vadelerimizi optimize ettik.



2022'DE NE BEKLİYOR? Gerek para ve maliye politikaları gerekse siyasetin seyri Türk varlıkları üzerinde volatilité oluşturmaya devam edebilir ve bu sukuk piyasasına da yansiyabilir. Yurtdışında ise yükselen enflasyon ve de virüs salgını kaynaklı durgunluğun göreceli olarak geride kalması ile FED başta olmak üzere merkez bankalarının faiz artırımı süreçlerine beklenenden önce başlamalarını bekliyoruz.

NE TAVSİYE EDİYOR? Yatırımcılar; birikimlerini global enflasyonda beklenen sert artışa karşı koruyacak şekilde değişken getirili enstrümanlarla, reel varlıklarla ve majör para birimleriyle çeşitlendirilmiş bir portföy dağılımı oluşturmali. Ayrıca sabit getirili tarafta eğrinin kısa ve uzun taraflarında pozisyonlanarak ortasından uzak durulmasını da tavsiye ediyoruz.

■ **HÜSEYİN GAYDE** İŞ PORTFÖY GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

“Yatırımlar çeşitlendirilmeli ve risk dağıtılmalı”

NASIL BAŞARILI OLDU? 2021; enerji kaynaklarında ve endüstriyel metaller tarafında fiyatların yukarı gittiği bir yıldır. Gelişen ülke endekslerinde gelişmiş ülke endekslerine kıyasla daha fazla enerji ve materyaller ağırlıklı şirketler olduğu için bu şirketler emtia fiyatlarındaki yükselişten olumlu etkilendi. Anadolu Hayat Emeklilik BRIC Plus Fonu da bu ortama uygundu.



2022'DE NE BEKLİYOR? 2022 getirisinde FED başta olmak üzere merkez bankalarının para politikaları, Çin-ABD ilişkilerinin seyri, Rusya-Ukrayna arasındaki zorlu ilişkinin gidişatı ve emtia fiyatları belirleyici olacak. Gelişen ülke endekslerinin getirilerinde önemli ayrımlar olabilir.

NE TAVSİYE EDİYOR? Yatırımcılar piyasalarda yaşanabilecek anlık yukarı veya aşağı yönlü sert hareketlerin öngörülerini çok etkilemesine izin vermeden uzun vadeli düşünerek yatırımlarını şekillendirmeli. Ayrıca yatırımcılara; yatırımlarını çeşitlendirerek riski dağıtmalarını öneriyoruz.

■ **SERKAN SARAÇ** GARANTİ BBVA PORTFÖY PORTFÖY YÖNETİCİSİ

“Uzun vadeli düşüncelerini öneriyoruz”

NASIL BAŞARILI OLDU? Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu'nda farklı teknoloji temalarını içeren borsa yatırım fonlarına yer vermeye çalıştık. Fonun yatırım yaptığı borsa yatırım fonlarında, ağırlıklı olarak ABD'de işlem gören hisse senetleri bulunmakla birlikte, farklı ülkelerde işlem gören teknoloji şirketleri de yer alıyor. 2021'de teknoloji şirketlerinin açıkladığı beklentinin üzerinde kâr rakamları fonun getirisine olumlu katkı yaptı.

2022'DE NE BEKLİYOR? Her ne kadar 2022 yılı için büyüme beklentileri olumlu olsa da enflasyonun kalıcı olma riski ve başta ABD'de olmak üzere global olarak reel faizlerin yükselmesi piyasalarda risk oluşturabilir. GOÜ'ler tarafında ise Çin'deki büyüme beklentileri global ekonomiye etkisi açısından önemini koruyor.

NE TAVSİYE EDİYOR? Yabancı fonların getirilerinde hem portföyde yer alan varlıkların döviz bazında getirileri hem de TL'nin ilgili para birimleri karşısındaki değeri önem arz ediyor. Dolayısıyla yatırımcılara, fonlara yatırım yaparken fon yapısını tanımalarını ve uzun vadeli düşüncelerini tavsiye ediyoruz.

■ **SİNAN EDE** QNB FİNANSPORTFÖY KIDEMLİ PORTFÖY YÖNETİCİSİ

“Altın, iyi bir yatırım alternatifi olabilir”

NASIL BAŞARILI OLDU? 2021'de TL'nin dolar karşısındaki zayıf performansı altını pozitif etkiledi. Negatif reel faiz nedeniyle 2021'de altında aldığımız pozisyonlarımızla birlikte, fiziki altın getirisine ek getiri sağlayan altına dayalı tahvil ve kira sertifikalarına yatırım yaptık. Böylece Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik Altın EYF'nin iç verimini arttırdık. Rakiplerimize kıyasla taşıdığımız yüksek fiziki altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarıyla getiri anlamında fark yarattık.



2022'DE NE BEKLİYOR? Altının dolar ons fiyatında sınırlı artış, TL'deki olası değer kaybıyla da fonun iyi performansının devamını bekliyoruz. Altına dayalı tahvil ve kira sertifikalarına yatırım yapmaya devam edeceğiz.

NE TAVSİYE EDİYOR? Özellikle son dönemde artan TL oynaklığı nedeniyle yatırımcılara çok sık pozisyon değiştirmemelerini ve risk profillerine uygun yatırımlara yönelmelerini öneriyoruz. Artan yurtdışı enflasyonuna karşılık sermayesini korumak isteyen yatırımcılar için altının 2022'de de iyi bir yatırım alternatifi olabileceğini öngörüyoruz.

BES FONLARI



■ ÜMİT ERTUĞ KUMCUOĞLU KARE PORTFÖY GENEL MÜDÜRÜ

"Risk profillerine uygun dağılım yapılmalı"

NASIL BAŞARDI? 2021'de şirket kârlılıklarının düşük faizler ve pandemideki kamu destekleriyle yükseleceği görüşünde olduğumuz için ana temamız Amerika hisse senedi piyasasıydı. Kredi piyasalarının likidite bolluğu ve devam eden ekonomik büyümeden olumlu etkileneceğini düşünerek Amerika ve Avrupa'daki kredi ürünlerine de yatırım yapma kararı almıştık. Tüm bu ürünlerin beklentimiz dahilinde iyi performans göstermesi KUB fonumuzda iyi bir yıl geçirmemizi sağladı.

2022'DE NE BEKLİYOR? Gelişmiş ülkelerde faizlerin 2021'den daha yüksek seviyelerde seyredeceğini ancak yine de sabit getirili ürünlerin cazip getiri seviyelerine ulaşamayacağını düşünüyoruz. Hisse piyasalarını sabit getirili enstrümanlara karşı tercih ediyoruz.

NE TAVSİYE EDİYOR? 2022'de hem varlık dağılımında hem de bu varlıklar içindeki ürün seçiminde daha spesifik çalışmak gerekiyor. Türkiye ve dünya piyasalarında kısa vadeli dalgalanmalara aşırı reaksiyon vermemekte yarar var. Yatırımcılara; hedeflerine ve risk profillerine uyan bir dağılımla yatırım fonlarına yatırım yapmalarını ve performans değerlendirmesini uzun vadeli perspektiften yapmalarını öneriyoruz.



■ KADİR FURTUN İŞ PORTFÖY ÇOKLU VARLIK PORTFÖY YÖN. BÖL. MÜDÜR YARD.

"Hisse ile kamu ve özel sektör Eurobond'ları öne çıkarıyor"

NASIL BAŞARILI OLDU? İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu'nu yönetirken, risk iştahının güçlü olduğu dönemlerde daha itidalli, risk iştahının kapalı olduğu dönemlerde ise daha iştahlı bir fon dağılımı yaptık. Bu da fonun 2021 yılı içerisinde pozitif ayrışmasını sağladı.

2022'DE NE BEKLİYOR? 2022; gelişen ve gelişmiş ülke merkez bankalarının faizleri yükselttiği, para politikalarının sıkılaştığı bir yıl olmaya aday gözüküyor. Faiz eğrileri özellikle kısa-orta vadelerde yükselişini devam ettirecek. Ancak dünyadaki güçlü talebin sürmesi, sıkılaştıran para politikaları ile düşünüldüğünde GOÜ'ler arasında farklılaşmalar meydana gelebilir.

NE TAVSİYE EDİYOR? Önümüzdeki dönemde yatırımcıların dünyadaki enflasyon trendine karşı korunabilecekleri ancak sıkılaştıran para politikalarından en az etkilenecekleri yatırım ürünlerini tercih etmelerini önerebiliriz. Bu noktada öne çıkan yatırım araçları ise yerli ve yabancı reel sektör şirketlerinin hisse senetleri ile kısa vadeli kamu ve özel sektör Eurobond'ları olabilir.



■ UMUT ÇALIM ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİM MÜDÜRÜ

"Çeşitlendirilmiş finansal araçlarla yol alınmalı"

NASIL BAŞARILI OLDU? Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresif Katılım Değişken (Döviz) EYF'nin 2021 yılında getiride birinci olarak elde ettiği başarıda; fonu oluşturan yabancı para cinsi kira sertifikalarının, TL cinsi kıymetler karşında değer kazanması etkili oldu. Buna ek olarak fonun stratejisine uygun TL cinsi kira sertifikaları yatırımlarıyla desteklenmesi de yüksek getirinin elde edilmesine katkı sağladı.

2022'DE NE BEKLİYOR? Küresel salgının ekonomik etkilerinin 2022'de çok daha net görüleceğini tahmin ediyoruz. Küresel enflasyondaki yukarı yönlü hareket de sürecek. Bu kapsamda bu enflasyonla beraber fonumuzun getirisinin de hareketini devam ettirmesini bekliyoruz.

NE TAVSİYE EDİYOR? Portföylerimizi birden çok ürünle çeşitlendirerek bu dalga boylarından optimum fayda sağlamayı hedefliyoruz. Bu noktada da 2022 yılında küresel enflasyonun yukarı yönlü hareketinin piyasalarda yaratacağı dalgalanmalardan korunmak adına risk iştahının doğru belirlendiği ve çeşitlendirilmiş finansal araçlarla yol alıyoruz.



■ CENK GÜNKUT AK PORTFÖY EMEKLİLİK FONLARI VE VARLIK YÖN. İŞ GELİŞ. BÖL. BAŞK.

"Emeklilik tasarruflarında iyi bir çeşitlendirme sunuyoruz"

NASIL BAŞARILI OLDU? AgeSA Teknoloji Sektörü Yabancı Değişken EYF'nin amacı; ağırlıklı olarak katılımcının, teknoloji sektörünün ve bu sektörde faaliyet gösteren global şirketlerin kazancına iştirak etmesini sağlamak. Fonumuz, 2021 Ocak'ta teknoloji temasına yatırım yapmaya başladı. Bu yükselen temayla da katılımcılarına yüksek değer katarak emeklilik fonları arasında yüzde 104,8 getiri elde etti. Yatırımcı sayısı 2021'de 61 bin kişi artarak 82 bin kişiye ulaştı. Fon büyüklüğü 1,5 milyar TL'yi aştı.

2022'DE NE BEKLİYOR? Fon, ağırlıklı olarak NASDAQ-100 Teknoloji Sektörü Endeksi'ndeki şirketlere yatırım yapıyor. Fon üzerinden; emeklilik tasarruflarında iyi bir çeşitlendirme ve tasarruf sahiplerinin planladıkları birikime ulaşmalarında önemli bir finansal araç sunmaya devam edeceğiz.

NE TAVSİYE EDİYOR? Yeni düzenlemeyle, BES şirketlerinin fonlarının tamamı tüm BES katılımcılarına açıldı. Tasarruf sahipleri herhangi bir şirkette bir BES planı üzerinden fonumuza kolaylıkla yatırım olanağı bulabilir.

