

Altın emeklilik fonları ilk 6 ayda, 2020'nin 2 KATI KAZANDIRDI!

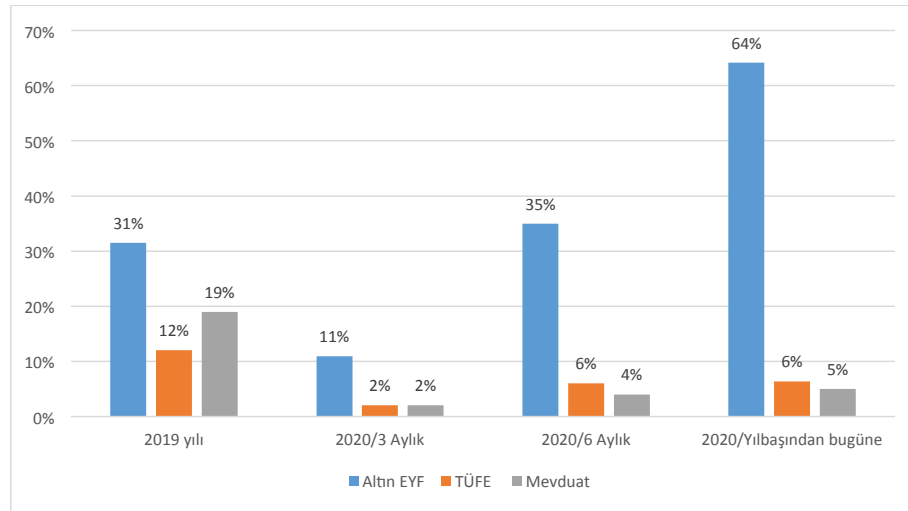


Prof. Dr. Serra Eren Sarıoğlu
Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Yönetici Ortağı

ses@ludens.com.tr

Tarih boyunca gücün, hükümdarlığın ve zenginliğin simgesi olan altın, günümüz ekonomik düzeninde de önemli bir yere sahip. Altın, öyle bir maden ki, geçmişi milattan önce 3500'lere, Mısırlılara kadar gidiyor. Işıl ışıl parlamasıyla insanlığı cezbeden altının iki temel özelliği; kıt olması ve likit bir varlık olması sayesinde istenildiği zaman paraya çevrilmesi. Uzun vadeli yatırım aracı olduğu gibi diğer araçlara kıyasla uzun vadede kendi değerini koruyan, rezerv olması nedeniyle uluslararası paralara alternatif olan bir yatırım aracı.

Tüm bu özellikleri altını, özellikle piyasalardaki kriz dönemlerinde, güvenli liman arayan yatırımcıların gözdesi haline getiriyor. Küresel ekonominin sarsıntılı günler geçirdiği bu dönemde de bunun geçerli olduğunu görüyoruz. Piyasalarda altın fiyatları hızlı biçimde yükseliyor. Yılın başında altının gramı 290 TL civarındayken, bu yazının yazıldığı 18 Ağustos itibarıyla yüzde 63 artarak 474 TL'ye ulaştı. Ons fiyatı üzerinden bakıldığında da yüzde 31 artış var: 1 ons altın yılbaşında 1517 dolarken 1993 dolara yükseldi. Peki altındaki bu tablo altın emeklilik yatırım fonlarına nasıl yansdı? Altın emeklilik fonlarının getirisi ne oldu?



Reyting tablolarında yalnızca 5 yıldızlı ve 5 yıldızlı istikrarlı fonlar gösterilmiştir. Reytingi yapılan diğer tüm fonların yıldızları için www.ludens.com.tr'yi ziyaret edebilirsiniz. Bir fon eğer 5 yıldızlı ise bunun anlamı, içerisinde yer aldığı kategoride en başarılı fonlar arasında yer aldığıdır. Diğer bir deyişle, ilgili dönemde bu fonun başarısı çok iyidir ve sıralamada en üst sıralarda yer almaktadır. Ayrıca bu en üst sırada yer alan fonlar arasında 5 yıldız alıp geçmiş dönemde istikrarlı biçimde başarılı olan fonlar için de 5 yıldızın yanı sıra istikrarı temsilen ☑ ifadesi kullanılmaktadır.

Yıldız Sayısı	Anlamı	Yıldız Sayısı	Anlamı
★★★★★☑	Çok iyi ve istikrarlı	★★★	Vasat
★★★★★	Çok iyi	★★	Kötü
★★★★	İyi	★	Çok Kötü



Altın emeklilik fonlarının 6 aylık getirisi yüzde 64

Geçen yıl altın yatırım fonlarının ağırlıklı ortalama getirisi yüzde 31 düzeyindeydi. 2020 yılına baktığımızda ise yılbaşından bugüne getirinin yüzde 64'e dayandığı görülüyor. Birinci nokta, altın yatırım fonları altın fiyatlarındaki artışı getirilerine tamamen yansımış durumda. Diğeri ise iki dönem arasında çok ciddi bir farklılaşma söz konusu. Sadece 7.5 aylık bir dönemde geçen yılın iki katına ulaşıldı. Bu farklılaşmanın da özellikle Mart 2020'den sonra oluştuğunu söyleyebiliriz. Grafikten de izlenebileceği üzere bu yılın ilk 3 ayında altın yatırım fonlarında getiri ancak yüzde 11 civarındaydı. Haziran sonuna gelindiğinde ise bu getiri yüzde 35 oldu.

Mevduatın 59 puan üzerinde kazanç sağladı

Altın emeklilik yatırım fonları, incelediğimiz tüm alt dönemlerde enflasyonun oldukça üzerinde getiri sağlamış durumda. Geçen yıl 19 puan civarındaki farkın bu yılın başından bugüne dek olan dönemde 58 puana yükseldiğini görüyoruz. Benzer biçimde, mevduat faizleri karşısında da bu fonlar son derece başarılı görünüyor. 2020'nin başından beri bu fonlar yatırımcısına mevduatın 59 puan üzerinde getiri sağladı. Bu fark geçen yıl 12 puandı. Bu dönemde emeklilik planlarında altın emeklilik yatırım fonlarına yer verenlerin yüzü güldüğü ortada. Peki bu kazanç altın emeklilik yatırım fonlarına ilgiye nasıl yansımış? Yılbaşından itibaren baktığımızda bu fonlardaki yatırımcı sayısında yüzde 16 civarında artış var. Bu arada, geçtiğimiz günlerde uluslararası kuruluşlar küresel ekonomiye ilişkin yıl sonu beklentilerini negatif yönde revize etti. Haziran ayı başından itibaren normalleşme sürecine giren ülkemizin ekonomisinde de göstergeler küçülmeye işaret ediyor. Bu durumda altının önümüzdeki süreçte de yatırımcının limanı olmaya devam edeceğini düşünebiliriz.

LUDENS FON RATING EMEKLİLİK FONLARI REYTING SONUÇLARI (31 Temmuz 2020 itibarıyla)

Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Yıldızı	Yıllık ortalama getirisi (%)	Portföy Büyüklüğü (TL)	Kahraman Sayısı
AVK	AvivaSA Em. ve Hay. Uzun Vad. Borç. Araç. EYF	★★★★★☑	13.4	171.294.866	11.355

Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Yıldızı	Yıllık ortalama getirisi (%)	Portföy Büyüklüğü (TL)	Kahraman Sayısı
HED	AXA Hayat ve Em. K.D.B.A. EYF	★★★★★☑	25.8	80.761.915	9.522
AH3	Anadolu Hayat Em. Bir. K.D.B.A. EYF	★★★★★☑	24.9	2.108.246.170	280.164
EIK	Fiba Em. ve Hay. K.D.B.A. EYF	★★★★★	25.7	241.176.430	30.025

Hisse Senedi Emeklilik Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Yıldızı	Yıllık ortalama getirisi (%)	Portföy Büyüklüğü (TL)	Kahraman Sayısı
AZH	Allianz Hayat Em. His. Sen. EYF	★★★★★☑	12.2	348.064.126	38.055
ALH	Allianz Yaşam ve Em. His. Sen. EYF	★★★★★☑	11.6	559.208.276	73.950
CHH	Cigna Finans Em. ve Hay. Bir. His. Sen. EYF	★★★★★☑	13.9	80.329.634	17.965
EIH	Fiba Em. ve Hay. Oyak Port. His. Sen. EYF	★★★★★☑	8.9	45.068.863	15.323
BEH	Fiba Em. ve Hay. His. Sen. EYF	★★★★★☑	16.4	55.983.510	10.338

Esnek Emeklilik Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Yıldızı	Yıllık ortalama getirisi (%)	Portföy Büyüklüğü (TL)	Kahraman Sayısı
AHL	Anadolu Hayat Em. Agr. Değ. EYF	★★★★★☑	12.4	114.087.373	19.693
AHO	Anadolu Hayat Em. Atak Değ. EYF	★★★★★☑	15.6	1.161.590.860	141.089
HEB	AXA Hayat ve Em. Değ. EYF	★★★★★☑	15.8	113.247.331	14.176
EIE	Fiba Em. ve Hay. İki. Değ. EYF	★★★★★☑	17.7	163.288.779	25.428
CHM	Cigna Finans Em. ve Hay. İki. Değ. EYF	★★★★★☑	14.9	32.588.502	9.839
BEE	Fiba Em. ve Hay. Den. Değ. EYF	★★★★★☑	20.7	59.687.070	14.341
FEA	Fiba Em. ve Hay. Atlas Port. Değ. EYF	★★★★★☑	18.5	12.963.409	613
FIR	Fiba Em. ve Hay. Osmanlı Port. Değ. EYF	★★★★★	23.5	40.055.443	2.573

Standart Emeklilik Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Yıldızı	Yıllık ortalama getirisi (%)	Portföy Büyüklüğü (TL)	Kahraman Sayısı
VEK	Vakıf Em. ve Hay. Stand. EYF	★★★★★☑	17.0	1.010.508.520	199.404
EST	Fiba Em. ve Hay. Oyak Portföy Stand. EYF	★★★★★☑	14.7	57.912.898	5.258
BNS	BNP Paribas Cardif Em. Stand. EYF	★★★★★☑	13.6	171.986.378	58.683
CHS	Cigna Finans Em. ve Hay. Stand. EYF	★★★★★☑	14.3	25.012.798	3.915

NOT: Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin notlandırma ve sıralama faaliyetinde bulunması uygun görülen kuruluşlar listesinde yer almaktadır. Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti, Seri VII - 128.5 no'lu "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" de yer alan esaslar çerçevesinde notlandırma ve sıralama faaliyetinde bulunmaktadır. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin, notlandırma ve sıralama faaliyetinde bulunması uygun görülen kuruluşu listeye alması; notlandırma, sıralama ve diğer faaliyetlerinin kefil olduğu anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu faaliyete ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. 🚫