

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – KASIM 2021

FON PERFORMANSLARI

| Fon Adı | Halka Arz Tarihi | Katılımcı Sayısı | Büyükük (TL) | Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri | Son 1 Yıla Ait Getiri | Yılbaşından Bugüne Getiri | Son 1 Aylık Getiri |
|-----------------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| Başlangıç EYF | 31.01.2017 | 294.552 | 231.376.930 | 103,86% | 18,10% | 16,5% | 1,2% |
| Başlangıç Katılım EYF | 31.01.2017 | 231.071 | 176.717.430 | 92,63% | 18,64% | 17,0% | 1,3% |
| OKS Temkinli Değişken EYF | 29.12.2017 | 2.088 | 9.098.912 | 91,48% | 29,04% | 24,0% | 1,3% |
| OKS Temkinli Katılım Değişken EYF | 29.12.2017 | 1.714 | 5.004.778 | 75,38% | 19,10% | 17,9% | 1,5% |
| OKS Dengeli Katılım Değişken EYF | 29.12.2017 | 2.609 | 10.381.619 | 91,14% | 19,18% | 18,7% | 4,4% |
| OKS Dengeli Değişken EYF | 29.12.2017 | 2.975 | 16.701.649 | 101,89% | 44,60% | 30,6% | 8,8% |
| OKS Katılım Standart EYF | 02.01.2018 | 311.142 | 429.166.904 | 101,16% | 24,18% | 20,84% | 6,1% |
| OKS Standart EYF | 02.01.2018 | 355.735 | 535.327.647 | 87,71% | 21,46% | 18,51% | 6,9% |
| OKS Dinamik Katılım Değişken EYF | 29.12.2017 | 3.977 | 20.053.435 | 139,25% | 34,71% | 26,1% | 11,1% |
| OKS Dinamik Değişken EYF | 29.12.2017 | 3.561 | 25.222.965 | 111,31% | 51,77% | 35,3% | 12,4% |
| OKS Agresif Katılım Değişken EYF | 29.12.2017 | 4.637 | 28.555.408 | 161,00% | 39,08% | 28,5% | 13,1% |
| OKS Agresif Değişken EYF | 29.12.2017 | 2.776 | 19.597.704 | 97,87% | 53,04% | 39,1% | 15,8% |

| Piyasa Verileri | Son 1 Yıla Ait Getiri | Yılbaşından Bugüne Getiri | Son 1 Aylık Getiri |
|------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| TÜFE (Enflasyon) | 21,31% | 19,82% | 3,51% |
| BIST 100 | 40,98% | 22,55% | 18,90% |
| BIST 30 | 36,59% | 18,76% | 18,78% |
| USD | 66,11% | 74,39% | 36,47% |
| EURO | 57,33% | 61,03% | 33,48% |
| Altın (TL/gr) | 67,94% | 155,75% | 36,24% |
| Repo (Brüt) | 19,61% | 17,84% | 1,30% |

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.12.2021 tarihinde açıklanan verilerdir.

PIYASA DEĞERLENDİRMESİ KASIM 2021

Enflasyon: Kasım ayı aylık tüketici enflasyonu %3.51 ile %3.0 artış yönündeki medyan piyasa beklentisinin üzerinde artış gösterdi. Yıllık enflasyon ise %21.31'e yükselmiş oldu. Genel beklenti Eylül-Ekim aylarında enflasyonda zirve görüldükten sonra, yüksek baz etkisinden dolayı bir yataylaşma olabileceği yönündeydi. Alt kalemlere bakıldığında üç kalemin enflasyon üzerinde etkili olduğu göze çarpıyor. Bunlar %6.31 ile ulaştırma, %5.36 ile çeşitli mal ve hizmetler ve %3.92 aylık artış ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu. Yıllık bazda ise %27.1 artış ile gıda ve alkolsüz içecekler, %28.9 artış ile lokanta ve oteller, %25.1 artış ile ev eşyası oldu. Üretici fiyatları endeksi ise aylık %10.0 artış ile yıllık %54.6 seviyelerine geldi ve ÜFE-TÜFE makası artış trendini devam ederek 33 puana ulaştı.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Ekim ayında %8,2 değer kazanan BIST-100 endeksi Kasım ayında da yükselişini sürdürdü ve Kasım sonunda aylık %18,9 değer kazancı ile 1,810 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi aylık %14,0 değer kazanırken, sanayi endeksi ise %18,2 değer kazandı. İhracat ve net döviz pozisyon oranı yüksek şirketler öncülüğünde TL bazında rekor tazeleyen BIST-100 endeksine yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisi yoğundu. İşlem hacimlerinin geçtiğimiz aylara göre arttığı pay piyasasında, Kasım ayında 26 Kasım verisine göre yabancı yatırımcılar 1.1 milyar \$ tutarında hisse senetlerinde net alım yönünde hareket ettiler.

Tahvil - Bono Piyasası: 2 yıllık ve 10 yıllık bono faizleri sırası ile Kasım ayını %20.89 ve %21.20 seviyelerinde tamamladı. TCMB'nin 18 Kasım tarihindeki 100 baz puanlık faiz indirim kararının ardından kısa ve uzun vadeli bono faizlerinin kısmen arttığı gözlemlendi. Devlet iç borçlanma senetlerinde Kasım ayında 30 milyon \$ seviyelerinde net yabancı pozisyonların da azalış gerçekleşti. TCMB'nin bir sonraki toplantısı ise 16 Aralık Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Ekim sonuna göre ele alındığında 43 baz puan kadar geriledi. TCMB haftalık verilerine göre 28 Ekim haftasında %16.27 olan 1-3 ay vadeli TL mevduat faiz oranı 26 Kasım haftasında %15,84 olarak açıklandı. Bu doğrultuda Kasım son haftası içerisinde bankaların TCMB faiz indirimine paralel olarak mevduat faizlerini de aşağı yönlü fiyatladığı görüldü.

Döviz Piyasası: 2021 başından itibaren ABD'de enflasyon beklentilerindeki yaşanan değişiklik ve yeni çıkan koronavirüs varyantı sebebiyle 10 yıllık tahvil faizleri Kasım ayı içerisinde dalgalı bir seyir izledi. ABD 10 yıllık bono faizleri Ekim ayını %1.55 seviyesinden tamamladıktan sonra Kasım ayında %1.44 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Global olarak üretici fiyatlarındaki yukarı yönlü seyir ve arz yönlü sıkıntılarının devam etmesi de enflasyon beklentilerinin biraz daha katılaşmasına neden oldu. ABD Doları Kasım ayında diğer para birimlerine karşı değer kazandı. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY Ekim ayını 94.1 seviyesinden tamamladıktan sonra Kasım ayını 96.0 seviyesinde kapattı. EUR/USD paritesi de Kasım ayı içerisinde düşüşünü sürdürerek, kapanışı 1.1338 seviyesinde gerçekleşti.

Değişen TCMB para politikaları çerçevesinde TL Kasım ayında değer kaybetti. TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre Kasım ayını USD'ye karşı 12,94, EUR'ya karşı ise 14,68 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Böylelikle Kasım sonu itibari ile sepet kurdaki değişim 2020 sonuna göre %67 seviyesinde gerçekleşti.



| Fon Adı | Fonlara İlişkin Genel Bilgiler | Yatırım Riski | Portföy Dağılımı |
|--|---|--|------------------|
| Başlangıç EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan, riski sevmeyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat katılımcıları tarafından tercih edilmektedir. Fon aynı zamanda, OKS sisteminde faizli yatırım tercih etmiş olan katılımcıların, cayma süresi boyunca yatırımlarını değerlendireceği fon olarak tasarlanmıştır. | Fon getirisi ağırlıklı olarak mevduat faizleriyle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriyi korumaya yönelik bir fondur. | |
| Başlangıç Katılım EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan, riski sevmeyen, faizsiz yatırım tercih eden ve ağırlıklı faizsiz enstrümanlara yatırım yapmak isteyen katılımcılar tarafından tercih edilmektedir. Fon aynı zamanda, OKS sisteminde faizsiz yatırım tercih etmiş olan katılımcıların, cayma süresi boyunca yatırımlarını değerlendireceği fon olarak tasarlanmıştır. | Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır. | |
| OKS Temkinli Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan, Başlangıç fonundan veya OKS Standart fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan düşük riskli bir fondur. Fon sabinesinde yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir ve isminde belirtildiği şekilde temkinli/düşük riskli yatırımları tercih eder. | Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur. | |
| OKS Temkinli Katılım Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan ve faizsiz yatırımları tercih eden, Başlangıç Katılım fonundan veya OKS Standart Katılım fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan düşük riskli bir fondur. Fon kısa vadeli faizsiz yatırımlarına yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı hedefler. | Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır. | |
| OKS Dengeli Katılım Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan ve faizsiz yatırımları tercih eden, Başlangıç Katılım fonundan veya OKS Standart Katılım fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan orta riskli bir fondur. Fon portföyünde, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları, yatırım stratejisine uygun olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar, gayrimenkul dayalı sermaye piyasası araçları ve katılım hesapları alınabilir. | Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır. | |
| OKS Dengeli Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan, Başlangıç fonundan veya OKS Standart fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan orta riskli bir fondur. Fon portföyü, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Fon izahnamesinde yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir ve isminde belirtildiği şekilde dengeli/orta riskli yatırımları tercih eder. | Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur. | |
| OKS Katılım Standart EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan ve faizsiz yatırımları tercih eden, orta derecede risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilmektedir. Yılladönümünü tamamlamış ve herhangi bir fon dağılım değişikliği yapmamış sözleşmelerin fonları, mevzuat gereği otomatik bu fona yönlendirilecektir. Ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsinden ihraç edilmiş gelir ortaklığı senedi, kira sertifikalarına yatırım yapan fon izahnamesinde yer alan diğer varlık sınıflarına da belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir. | Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır. | |
| OKS Standart EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan ve faizli yatırımları tercih eden, orta derecede risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilmektedir. Yılladönümünü tamamlamış ve herhangi bir fon dağılım değişikliği yapmamış sözleşmelerin fonları, mevzuat gereği otomatik bu fona yönlendirilecektir. Ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsinden ihraç edilmiş borçlanma araçlarına yatırım yapan fon izahnamesinde yer alan diğer varlık sınıflarına da belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir. | Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler. | |

| Fon Adı | Fonlara İlişkin Genel Bilgiler | Yatırım Riski | Portföy Dağılımı |
|---|---|---|--|
| OKS Dinamik Katılım Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan ve faizsiz yatırımları tercih eden, Başlangıç Katılım Fonundan veya OKS Standart Katılım fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan yüksek riskli bir fondur. Fon portföyüne, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları, yatırım stratejisine uygun olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları ve katılım hesapları alınacaktır. | Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır. | <ul style="list-style-type: none"> Hisse Kamu Kira Sertifikaları (TL) |
| OKS Dinamik Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan, Başlangıç fonundan veya OKS Standart fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan yüksek riskli bir fondur. Fonun yatırım amacı, portföy yöneticilerinin piyasa beklentisi ve analizleri doğrultusunda yatırım yapmak suretiyle getiri elde etmektir. Bu amaca ulaşmak için, fon izahnamesinde yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir ve isminde belirtildiği şekilde dinamik/yüksek riskli yatırımları tercih eder. | Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur. Ağırlıklı sabit getirili menkul kıymetlere yer verilen portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesine olanağı sağlamaktadır. | <ul style="list-style-type: none"> Tahvil/Bono Ters Repo Hisse Özel Tahvil/Bono Mevduat (TL) Finansman Bono |
| OKS Agresif Katılım Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan ve faizsiz yatırımları tercih eden başlangıç fonundan veya standart fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan çok yüksek riskli bir fondur. Fon portföyüne, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları, yatırım stratejisine uygun olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları ve katılım hesapları alınacaktır. | Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır. | <ul style="list-style-type: none"> Hisse Kamu Kira Sertifikaları (TL) Özel Sektör Kira Sertifikaları |
| OKS Agresif Değişken EYF | Otomatik Katılım Sistemi (OKS) kapsamında sisteme dahil olan, Başlangıç fonundan veya OKS Standart fonundan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan çok yüksek riskli bir fondur. Fon izahnamesinde yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir ve isminde belirtildiği şekilde agresif/çok yüksek riskli yatırımları tercih eder. | Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi yönetildiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler. | <ul style="list-style-type: none"> Ters Repo Hisse Finansman Bonusu |