

Şampiyonlar

Türkiye BES’le 2001 yılında tanıştı. 2023 yıl sonunda 8,76 milyon olan sistemdeki katılımcı sayısı, son verilere göre 9,7 milyon kişiye ulaştı. Otomatik Katılım Sistemi’ndeki kişi sayısı ise 7,6 milyon oldu. BES fonlarındaki büyüme ise çok daha dikkat çekici. 2024 Nisan ayında 889,4 milyon TL olan BES fon büyüklüğü şimdilerde 1,5 milyar TL’ye çıktı. BES şirketleri ve BES fonlarını yöneten portföy

yönetim şirketleri arasındaki rekabet de giderek kızışıyor. Ancak getiri tablolarında da göreceğiniz gibi her fon her yıl aynı başarıyı elde edemiyor. Yine de son beş yıllık bileşik getirilerine baktığımızda önemli sayıda fonun katılımcılarına enflasyonun üzerinde getiri sağladığı görülüyor. En başarılı fonlarda getiri oranları yüzde binlere ulaşıyor.

İşte istikrarlı getiri sağlayarak yatırımcılarını sevindiren fonların yöneticileri ve stratejileri...

YAĞIZ ORAL

TEB PORTFÖY GENEL MÜDÜRÜ

Bnp Paribas Cardif Emeklilik Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (BPI)

5 Yıllık ortalama getiri (%) 89,72

2024 getirisi (%) 94,6



GENEL STRATEJİ

BES fonlarının yönetiminde birinci önceliğimiz her fonun kendi karşılaştırma ölçütüne veya benzer fonlara göre daha iyi bir performans elde etmesini sağlamak.

2024 STRATEJİSİ

2024 yılı BNP Paribas Cardif Emeklilik OKS Agresif Değişken Emeklilik Fonumuzu (BPI) TL bazlı varlıklarda değerlendirdiğimiz bir sene oldu. Hisse pozisyon ağırlığını 2024’te yaşanan finansal piyasalardaki dalgalanmalarda doğru zamanlama ile yönetmeyi başardık. Özellikle yılın ilk yarısında hisse ağırlığını yüksek tutup, ikinci yarıda ise hisse portföyü içerisinde sektörel ve şirket bazlı seçici davranışımızı sürdürüp olumlu şekilde ayarladık. Bu sayede BPI fonumuz yıl yüzde 95’lik getiri ile tamamladı.

FARK

BES fonlarının yönetiminde fark yarattığımızı düşündüğümüz üç ana başlık var. Bu başlıkları özetlemek gerekirse; öncelikle doğru hisse seçimi ve bu sayede diğer fonlardan olumlu ayrışma diyebiliriz. Bunun dışında seçici yaklaşımla halka arzlara katılmamız ve taktiksel olarak hisse ağırlığımızı (artırma/azaltma) doğru bir zamanlama ile yönetmemiz diye özetleyebilirim. Tüm bunlar fon getirilerimizi pozitif yönde etkiliyor.

2025 BEKLENTİLERİ

2025 yılında da geçen yıl olduğu gibi TL varlıkların yabancı para varlıklardan daha iyi performans göstermesini bekliyoruz. Bu açıdan, fonlarımızda kendi fon sınırlamaları içerisinde kalarak TL enstrümanların ağırlıklarını yüksek tutma eğiliminde olacağız. Bunun dışında, büyüme beklentilerini ve ekonomik konjonktürün öne çıkardığı sektörleri göz önüne alarak hisse tarafında dinamik portföy çeşitlendirmesi uygulamaya devam edeceğiz.

FORBES.COM.TR