FON BÜLTENİ

EKİM 2015 • SAYI 39

ASYA EMEKLİLİK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

Değerli Müşterimiz,

Geleceğe dair önemli bir adım atarak emeklilik birikimlerinizi bizimle değerlendiriyorsunuz. Biz de bu fon bülteni ile size, emeklilik birikimlerinizin değerlendirildigi piyasa ve ekonomik koşullarla ilgili genel değerlendirmelerimizi, emeklilik fonlarımızdaki son gelişmeleri, önerdiğimiz fon dağılım seçeneklerini ve fon riskleri gibi pek çok konuda bilgiler sunuyoruz.
Buradaki bilgilerden yararlanarak, değişen piyasa koşullarına göre birikimlerinizi yönlendirdiğiniz fon dağılımlarınızı kendiniz de belirleyebilirsiniz.

Sorularınız için dilediğiniz zaman **0850 222 55 55** numaralı Müşteri Hizmetlerimizden bizi arayabilir veya **www.asyaemeklilik.com.tr** internet adresimizden emeklilik yatırım fonlarınız hakkında detaylı bilgiye ulaşabilirsiniz.

FON BÜLTENİ

EKİM 2015 • SAYI 39

ASYA EMEKLİLİK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

GELİŞMELER

Ekim ayında global piyasaların gündemi yine Eylül ayında olduğu gibi FED'in faiz artırımının zamanlaması konusu oldu. Eylül'de faiz artırmayan FED'in Ekim ayında da faiz artırımına gitmeyeceği beklentisi hakim olsa da Aralık ayında ne yapacağı konusunda vereceği mesajlar merak edildi.

Ekim ayında ABD'de ve Çin'de büyüme verileri açıklandı. ABD'de açıklanan üçüncü çeyrek GSYH %1,5 büyümeye işaret etti. Önceki döneme göre büyüme hız kesmiş olsa da piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti.. Çin büyüme verisi incelendiğinde ise Çin'in üçüncü çeyrekte %1,8 büyüdüğü görülmekte.

Avrupa tarafından Volkswagen konusunda ortaya çıkan skandalın etkileri devam etti ve otomotiv sektörü üzerinde baskı meydana getirdi.

Yurtiçinde artan terör olayları piyasalar üzerinde baskı meydana getirdi. Ankara meydana gelen ve 102 kişinin hayatını kaybetmesine yol açan terör saldırısı güvenlik endişelerini artırdı.

TCMB cephesinde ise Ekim ayında yapılan toplantıda piyasa beklentileri doğrultusunda faizlerde değişikliğe gidilmedi.

Ay sonuna doğru yayınlanan TCMB'nin yılsonu enflasyon tahminlerine göre ise yılsonu enflasyon beklentisi yukarı yönde revize edildi. Buna göre TCMB'nin yılsonu enflasyon tahmini %7,9 seviyesine yükseltildi.

Ekim ayında seçim anketleri incelendiğinde anketlerden hemen hiç birisi tek başına iktidar öngörmezken genel beklenti ise 7 Haziran seçimlerin yakın bir sonucun çıkacağı yönünde oldu.

Döviz cephesine göz attığımızda Ekim ayının ilk günlerinde hem dolarda ve hem de euroda rekor seviyeler test edilirken ay içerisinde gerileme meydana geldi. Faiz tarafında da benzer bir düşüş oldu.

Ekim ayında bu gelişmelerin etkisi ile Borsa İstanbul Ekim ayını alım ağırlıklı geçirdi.

BEKLENTİLER

Kasım ayında piyasalar FED'i takip etmeye devam edecek. FED toplantısı öncesinde ABD'de açıklanacak olan enflasyon, işsizlik ve konut satışları gibi veriler piyasalara yön verecektir. Diğer taraftan Çin'in büyüme verisi konusunda endişeler devam etmekte. Büyüme verisine öncü mahiyetteki sanayi üretimi ve enflasyon verileri öne çıkacaktır.

Türkiye'de yapılan seçim sonucunda tek parti iktidarının çıkması ve böylece siyasi istikrarsızlığın son bulması ile Borsa İstanbul'da hızlı bir yükseliş meydana gelirken hem dövizde ve hem de faizde gerileme meydana geldi. Kasım ayında piyasaların gözü yeni hükümetin vereceği mesajlarda olacak. Diğer taraftan ABD'de FED'in faiz artırımının zamanlaması ile yapacağı açıklamalar da önemli.

FON BÜLTENİ

EKİM 2015 • SAYI 39

ASYA EMEKLİLİK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

PİYASALAR | PİYASA VERİLERİ | FON GETİRİLERİ | FON DAĞILIMI | FON İÇERİKLERİ | YÜZDESEL GETİRİ | AÇIKLAMALAR

PİYASA ve EKONOMİK VERİLER

Enflasyon, Mevduat ve Kâr Payı	Son 1 Ay (%)	Yılbaşı (%)	2014 (%)	Borsa İstanbul	Son 1 Ay (%)	Yılbaşı (%)	2014 (%)	Kapanış 30.10.2015
TÜFE	1,55	7,86	8,17	BIST-100	7,01	-7,36	26,43	79.409,00
Mevduat Getirisi	10,40	-	9,43	BIST-30	7,65	-7,48	28,75	98.212,97
Kâr Payı Getirisi	7,74	-	7,79	KATILIM ENDEKSİ	5,86	0,42	22,00	80.410,29
KYD Fiyat Endeksleri	**Son 1 Ay (%)**	**Yılbaşı (%)**	**2014 (%)**	**Döviz**	**Son 1 Ay (%)**	**Yılbaşı (%)**	**2014 (%)**	**Kapanış 30.10.2015**
Kira Sertifikası (Kamu)	0,56	7,30	10,55	Dolar/Türk Lirası	-3,64	25,27	9,22	2,9149
Kira Sertifikası (Özel)	1,00	8,53	10,63	Euro/ Türk Lirası	-5,52	13,43	-3,65	3,2068
KYD 365	1,88	6,10	11,08	Euro/Dolar	-1,53	-9,03	-12,06	1,1006
Altın	-1,40	19,69	9,66	Döviz Sepeti	-4,69	18,57	1,32	3,0655

FON BÜLTENİ
EKİM 2015 • SAYI 39

ASYA EMEKLİLİK
Emekliliğiniz hayırlı olsun

EMEKLİLİK FONLARIMIZDAKİ SON DURUM

FON ADI	FON KODU	RİSK SEVİYESİ	FON İŞLETİM GİDERİ	FONUN AMACI	1 AYLIK (%)	YILBAŞI (%)	2014 (%)	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (%)
Alternatif Katkı EYF	AGT		Yüz binde 0,95	Fon, Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olup, devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı Devlet Katkısı Hakkında belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon portföyünde sürekli olarak en az %75 oranında Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden kira sertifikalarına, gelir ortaklığı senetlerine yer verir.	0,71	8,17	10,42	0,56
Katılım Standart EYF	AGD		Yüz binde 5	Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına yer verir. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %40 ağırlığını aşmamak koşuluyla, bankalar veya yatırım yapılabilir kredi notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden, kira sertifikaları ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarına yer verilebilir.	0,57	6,35	9,19	0,56
Muhafazakar Katılım Esnek EYF	AGM		Yüz binde 6	Fon Muhafazakâr Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesi esastır.	0,75	9,20	7,38	
Büyüme Amaçlı Katılım Esnek EYF	AGB		Yüz binde 6	Fon Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesi esastır.	2,38	7,94	13,02	
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek EYF	AGG		Yüz binde 4	Fon Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesi esastır	1,87	8,29	11,52	
Altın Katılım EYF	AGA		Yüz binde 5	Fon, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları bulunduran Altın Emeklilik Yatırım fonudur. Fon portföyünde dünya altın fiyatları cinsinden düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır.	-1,60	18,33	5,97	-1,13
Katılım Hisse Senedi EYF	AGH		Yüz binde 6	Fon Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %80 oranında katılım bankacılığı esaslarına uygun Türk hisse senetleri bulundurduğundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır.	5,61	7,91	26,20	5,33

EYF: Emeklilik Yatırım Fonu

ALTERNATİF FON DAĞILIMI SEÇENEKLERİ

Bireysel Emeklilik Planları Kapsamında	Portföy Dağılım İçerisindeki Oranları	Son 1 Ay (%)	Yılbaşı (%)	2014 (%)
Riskten Kaçınan	AGD 50 %, AGM 50 %	0,66	7,77	8,28
Orta Düzey Risk Alan	AGD 20 %, AGB 30 %, AGA 5 %, AGH 15 %, AGM 30 %	1,82	8,51	12,19
Risk Alabilen	AGH 50 %, AGM 10 %, AGB 30 %, AGA 10 %	3,43	9,09	18,34

Yeni Emeklilik Yatırım Fonlarımızın 2013 getirileri halka arz tarihlerinden itibaren hesaplanmıştır.

FONLARIN AKTİF DAĞILIMI (30.10.2015)

Portföy Dağılımları	AGB	AGM	AGH	AGG	AGD	AGA	AGT
Fon Açıklaması	Katılım Esnek EYF (%)	Muhafazakar Katılım Esnek EYF (%)	Katılım Hisse Senedi EYF (%)	Grup Katılım Esnek EYF (%)	Katılım Standart EYF (%)	Altın Katılım EYF (%)	Alternatif Katkı EYF (%)
Kamu Kesimi Faizsiz Borçlanma Araçları (Kira Sertifikası)	59,34	72,02	0,56	66,84	84,41	-	86,27
Hisse	27,88	5,02	86,85	17,95	-	2,12	-
Katılma Hesabı	12,10	11,36	12,59	13,98	15,59	-	13,73
Altın	-	7,94	-	-	-	97,88	-
Faizsiz Yabancı Borçlanma Araçları (Döviz Sukuk)	0,68	3,66	-	1,23	-	-	-
Toplam	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %

FON İÇERİKLERİ (30.10.2015)

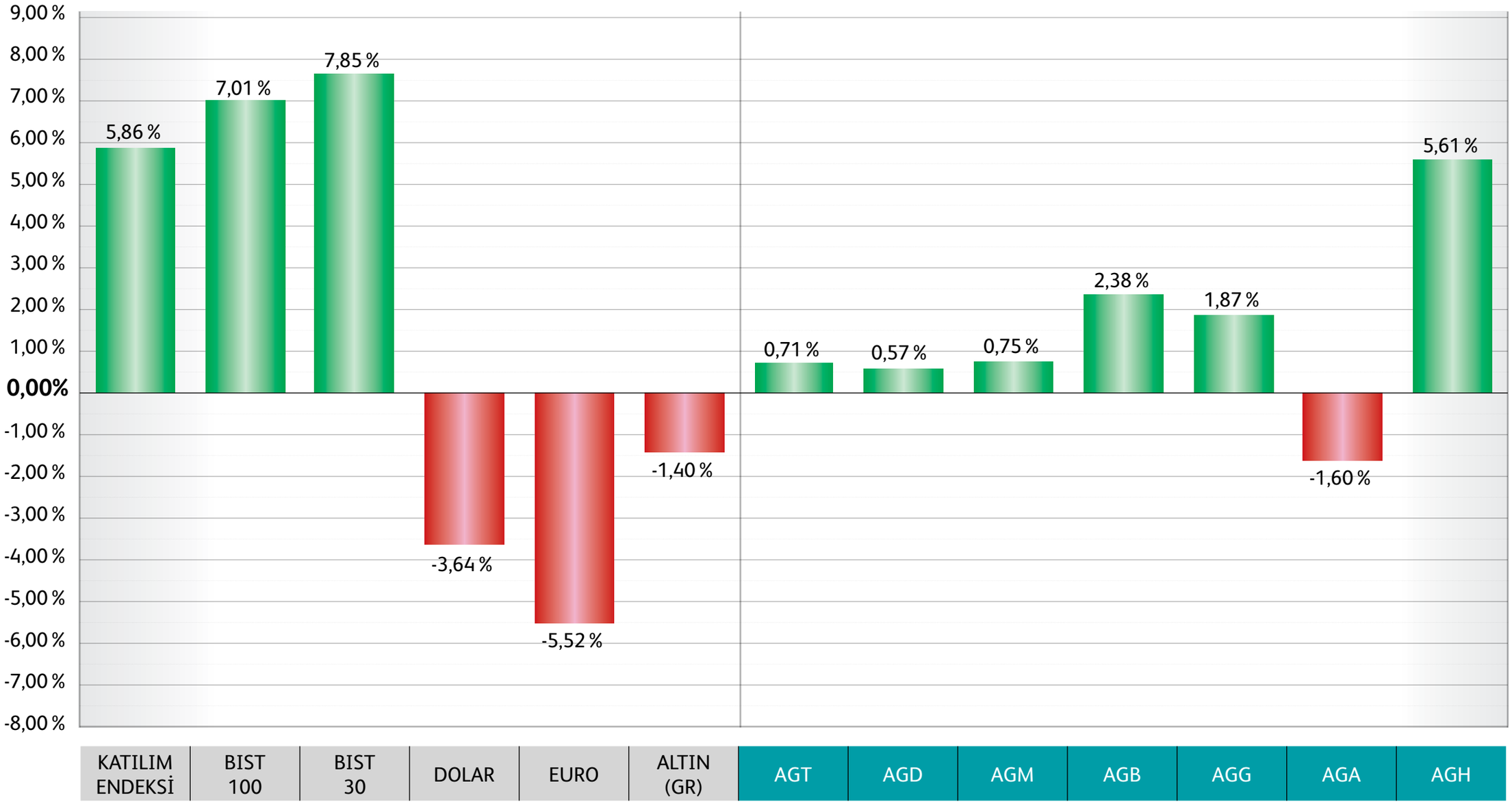
FON ADI	FON KODU	YATIRIM STRATEJİSİ	FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)
Asya Emeklilik Ve Hayat Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	AGT	% 90 KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi + % 1 KYD Kira Sertifikaları Özel Sektör Endeksi + % 9 KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi	117.378.083
Asya Emeklilik Ve Hayat Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	AGD	% 90 KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi + % 1 KYD Kira Sertifikaları Özel Sektör Endeksi + % 9 KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi	89.415.761
Asya Emeklilik Ve Hayat Muhafazakar Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	AGM	Esnek Fonların yatırım yaptığı alanlar dönemsel koşullara göre farklılık gösterebilmektedir.	210.860.174
Asya Emeklilik Ve Hayat Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	AGB	Esnek Fonların yatırım yaptığı alanlar dönemsel koşullara göre farklılık gösterebilmektedir.	68.579.362
Asya Emeklilik Ve Hayat Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	AGG	Esnek Fonların yatırım yaptığı alanlar dönemsel koşullara göre farklılık gösterebilmektedir.	112.078.150
Asya Emeklilik Ve Hayat Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	AGA	% 90 KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort. + % 10 KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi	23.874.060
Asya Emeklilik Ve Hayat Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	AGH	% 90 Katılım Endeksi + % 1 KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi + % 1 KYD Kira Sertifikaları Özel Sektör Endeksi + % 8 KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi	78.545.017

FON BÜLTENİ
EKİM 2015 • SAYI 39

ASYA EMEKLİLİK
Emekliliğiniz hayırlı olsun

YÜZDESEL GETİRİ GRAFİKLERİ (1-30 Ekim)

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları



FON BÜLTENİ

EKİM 2015 • SAYI 39

ASYA EMEKLİLİK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

1. Bu bültende sunulan geçmiş dönemlere ilişkin veriler, yalnızca bilgi amaçlı sunulmaktadır. Veriler, bu bültende, emeklilik yatırım fonları halka arz tarihleri ve ilerisi kapsanacak şekilde sunulmaktadır ve fonların gelecek dönemler için de aynı getiriyi sağlayacağı anlamına gelmez.
2. Bu bülten, Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. personeli, katılımcıları ve acentelerinin bilgilendirilmesi amacı ile hazırlanıp belli sayıda çoğaltılmıştır.
3. Bültende yer alan açıklama ve getiri kıyasları reklam ve ilan niteliği taşımamaktadır ve performans ölçüm özelliğinde değillerdir.
4. Bu bültende yer alan veriler izinsiz olarak çoğaltılamaz; kısmen bile olsa amacı dışında kullanılamaz; yayınlanamaz.
5. Bültende yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri hiçbir zaman Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. için bağlayıcı değildir.
6. Bu bültendeki bilgiler, kamuya açık kaynaklardan toplanmıştır ve üçüncü şahıslar tarafından hiçbir şekilde yatırımlarına garanti beyanı olarak algılanamaz. Hesaplama yöntemlerinden kaynaklanan farklılıklardan, bültende yer alan bilgilerdeki ve bilgilerin elde edildiği kaynaklardaki veya bu kaynakların seçimindeki herhangi bir hata ve / veya eksiklik ve / veya kusurdan Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. sorumlu değildir.
7. Bu doküman ile üçüncü şahıslara alım veya satım yapmaları yolunda herhangi bir telkin ve teklifte bulunulmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılacak herhangi bir işlem ve/veya eylemin sonuçlarından Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Bizi Sosyal Medyada Takip Edin!

www.asyaemeklilik.com.tr