



Yarını Değiştirir

Fon Bülteni | Ekim 2015

## Yarın, umduğunuz gibi...

"Güven, saygı, kalite ve şeffaflık" ilkeleriyle yürüyen Aegon, Amerika, Avrupa ve Asya'da faaliyet gösteren şirketleri ve 23 bin çalışanı ile hayat sigortası, emeklilik ve fon yönetimi alanlarında, dünyada lider konumda bulunan şirketlerden biridir.

Hollanda merkezli Aegon, 40 milyonu aşkın müşterisinin finansal gelecekleri hakkında doğru kararlar alması için en uygun çözümleri sunar. Aegon, müşterilerine umdukları gibi güvenli ve mutlu bir yarın vadeder. Hisseleri, Amsterdam, New York ve Tokyo borsalarında işlem gören Aegon, 20'den fazla pazarda başarıyla yönettiği 450 milyar Euro'ya yakın yatırımıyla "Yarını Değiştirir";

## Ekonomide Son Durum

Tüketici Fiyatları Endeksi'nde Ekim ayında bir önceki aya göre %1,55, bir önceki yılın Aralık ayına göre %7,86, bir önceki yılın aynı ayına göre %7,58 ve on iki aylık ortalamalara göre %7,69 artış gerçekleşti. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi'nde ise Ekim ayında bir önceki aya göre %0,20 düşüş, bir önceki yılın Aralık ayına göre %7,59, bir önceki yılın aynı ayına göre %5,74 ve on iki aylık ortalamalara göre %5,58 artış gösterdi.

İhracat 2015 yılı Eylül ayında, 2014 yılının aynı ayına göre %14,20 azalarak 11.659 milyon USD, ithalat %25,20 azalarak 15.401 milyon USD olarak gerçekleşti; İhracatın ithalatı karşılama oranı 2014 Eylül ayında %66 iken, 2015 Eylül ayında %75,70 olarak gerçekleşti. Dış Ticaret Açığı Eylül ayında geçen yılın aynı ayına göre %46,60 azalarak 3.742 milyon USD'ye düştü. İşsizlik oranı Temmuz ayında %9,8 olarak gerçekleşti.

ABD Merkez Bankası piyasaların merakla beklediği kararını açıkladı. FED Ekim ayında faiz oranlarını değiştirmede. Aralık toplantısında faiz artışı olabileceğine dair sinyal verdi. FED'in 2 gün süren toplantısının ardından yapılan açıklamada 'Bir sonraki toplantıda faiz artışının uygun olup olmadığını belirlemek için maksimum istihdam ve %2'lik enflasyon hedeflerine ne kadar ulaşıldığına dair gelişmelere bakılacak' dendi.

Avrupa Birliği İstatistik Ofisi Eurostat'ın açıkladığı veriye göre Euro Bölgesi'nde enflasyon Ekim'de yıllık bazda değişmedi. Enflasyon Eylül ayında %0,1 düşmüştü. Enflasyon verisi Bloomberg'in anketine katılan 34 ekonomistin beklentisine paralel gerçekleşti. Enflasyon rakamı hala Avrupa Merkez Bankası'nın %2'ye yakın hedef seviyesinin oldukça altında seyrediyor.

Ekim ayına 74.000 seviyesi üzerinde başlayan BIST 100 Endeksi, yurt içinde 1 Kasım seçimlerinden sonra bir hükümetin kurulacağı beklentisi ve yurt dışında FED'in faizleri sabit bırakması ve global büyüme endişeleri nedeniyle faiz artırımlarını öteleyebileceği beklentisiyle yurtdışı borsalardaki toparlanma eğilimine paralel 80.000 seviyesi üzerini test etti. FED faiz artırımının 2016 yılına ötelenebileceği beklentisi ve artan risk iştahıyla birlikte TL, gelişmekte olan ülke para birimleri içinde en fazla değer kazanan para birimlerinden biri olurken, yurtdışı tahvil faizlerinde %1 üzerinde düşüş gerçekleşti. Düşen faizler BIST'in banka hisseler öncülüğünde güçlü yükseliş gerçekleştirmesini sağlarken, BIST Ekim ayında gelişmekte olan ülke borsaları içinde en iyi performansı gösteren borsalardan biri oldu.

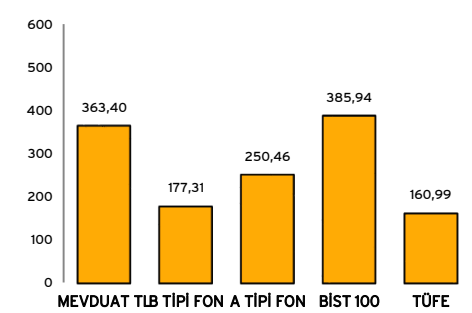
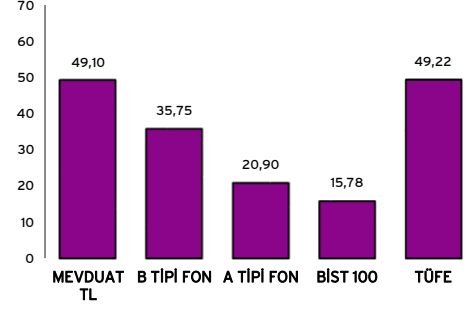
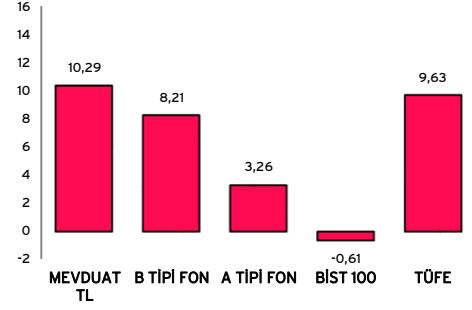
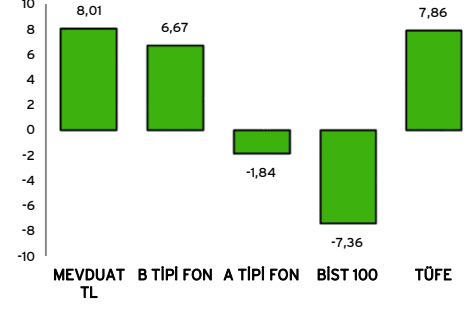
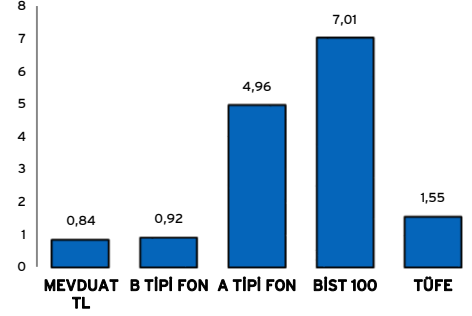
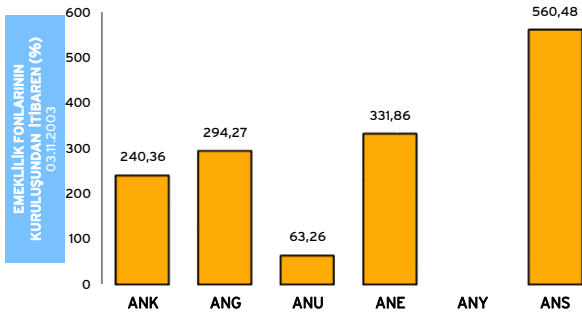
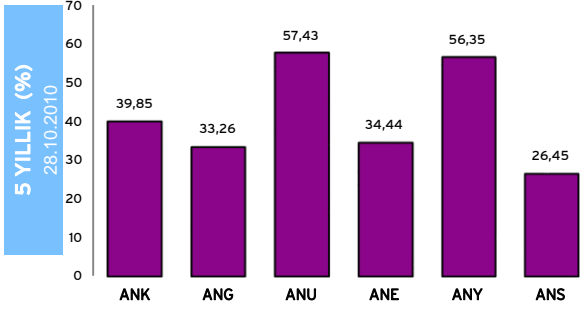
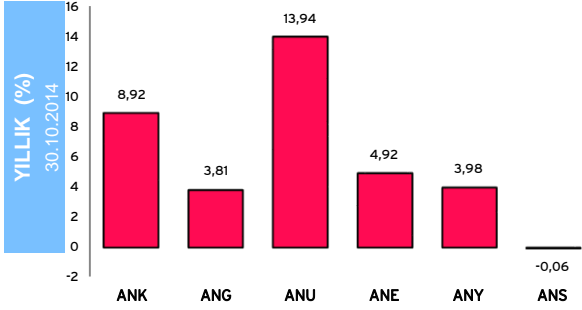
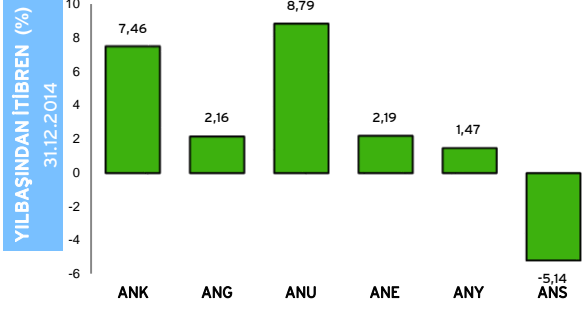
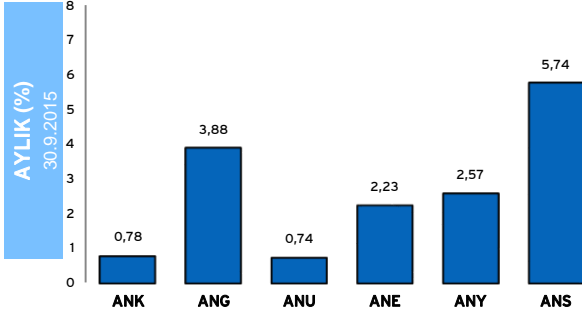
Kasım ayında yurt dışında piyasaların gözü Çin'den ve başta istihdam ile enflasyon olmak üzere ABD'den gelecek verilerle FED üyelerinden gelecek açıklamalarda olacak. FED'in 2015 yılında faiz artırımına gidip gitmeyeceğine ilişkin beklentiler yurtdışı piyasaların ana gündemi olmaya devam edecek. Yurt içinde Kasım ayında seçim sonuçları ana gündem olacak. Seçim sonuçlarının tek partinin hükümet kurmasına imkan vermemesi durumunda hükümet kurma çalışmaları ve koalisyon hükümeti kurulup kurulmayacağı izlenecek.

GSYH	Milli Gelir	İşsizlik	€/Ş
481.735 Milyon TL*	10.390 USD	9,8	1,10

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verileridir. GSYH 2015/2, Milli Gelir 2014, İşsizlik Temmuz 2015 verileridir. Euro/Dolar Paritesi için 30.10.2015 tarihi baz alınmıştır.\*Cari Fiyatlar

## Bireysel Emeklilik Fon Performansı

## Diğer Yatırım Araçları Getirileri

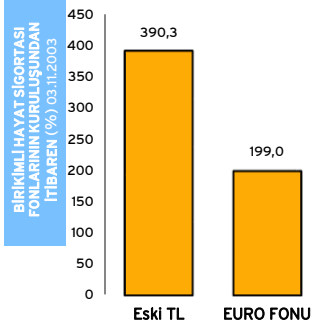
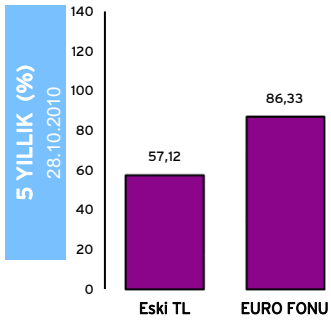
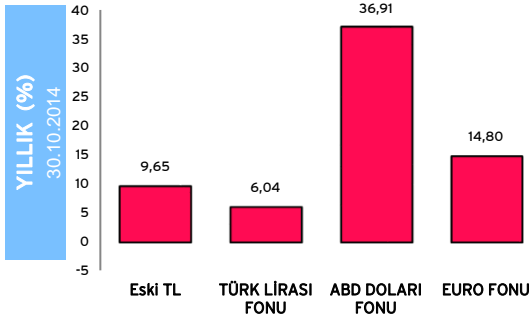
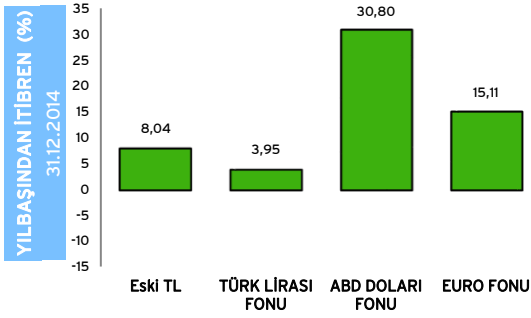
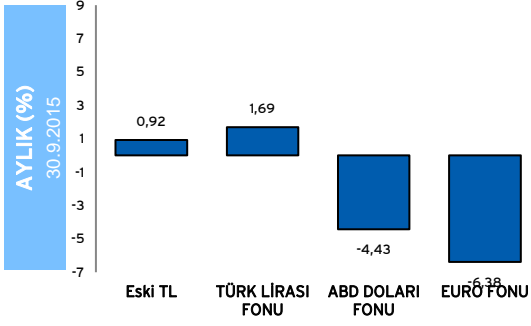


Fon Kod	Fon Adı
ANK	PARA PİYASASI LİKİT - KAMU Emeklilik Yatırım Fonu
ANG	GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART Emeklilik Yatırım Fonu
ANU	GELİR AMAÇLI ESNEK Emeklilik Yatırım Fonu
ANE	DENGELİ Emeklilik Yatırım Fonu
ANY	ESNEK Emeklilik Yatırım Fonu (Fon kuruluş tarihi 13.10.2009'dur)
ANS	GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ Emeklilik Yatırım Fonu
AEY	KATKI Emeklilik Yatırım Fonu

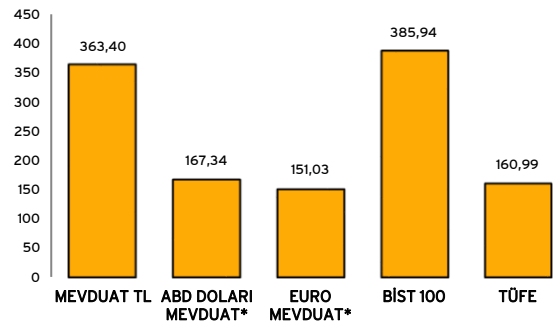
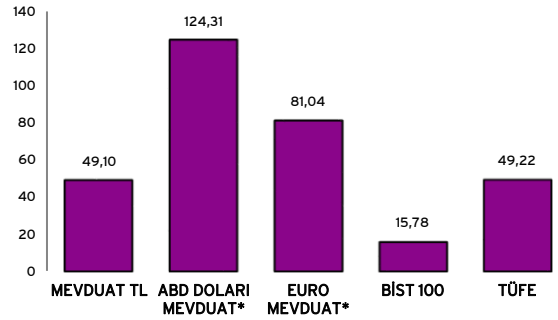
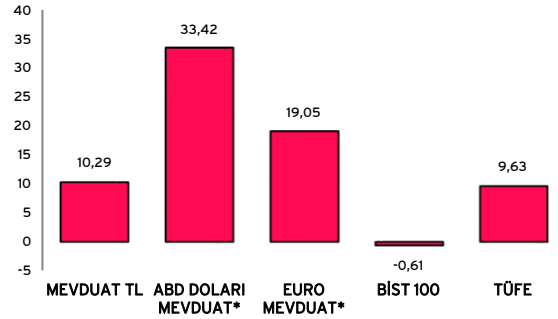
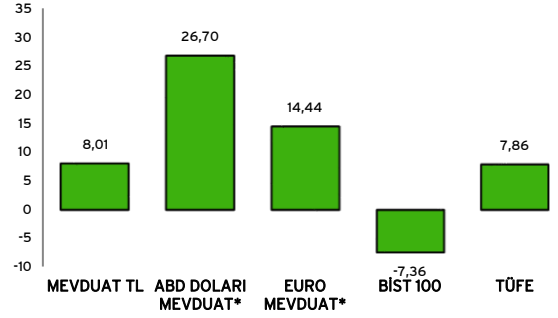
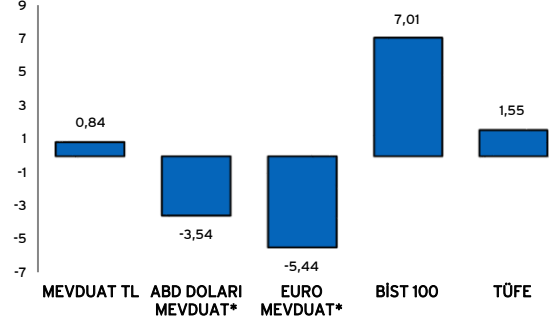
# Fon Getirileri

## Birikimli Hayat Sigortası Fon Getirileri \*

\*Fon kuruluş tarihi 12.04.2010'dur. Getiri oranları TL olarak hesaplanmıştır.



## Diğer Yatırım Araçları Getirileri



\*ABD DOLARI ve EURO Mevduatlarında kur değerleri de göz önünde bulundurularak TL bazında getiri hesaplanmıştır.

# Karşılaştırmalı Getiri Değerlendirmesi

Fon Kodu	Karşılaştırma Ölçütü <i>Tüm grafikler alt oldukları dönemler arasındaki % değişimleri göstermektedir.</i>	Aylık		31.12.2014		Yıllık		5 Yıllık		Fonun Kuruluşundan İtibaren 03.11.2003	
		30.09.2015		(yılbaşından) İtibaren		30.10.2014		28.10.2010			
<b>ANK</b> PARA PİYASASI LİKİT - KAMU EYF	%25 ağırlıklı KYD TL Bono Endeksi (91 Gün), %70 ağırlıklı KYD Brüt Repo Endeksi(*), %3 ağırlıklı KYD 1 aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL), %2 ağırlıklı KYD ÖST Endeksi (Sabit), (*Fonun karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi belirlerken BPP işlemleri T.repo kapsamında değerlendirilmiştir. T.repo ve BPP işlemleri toplamı KYD Brüt Repo Endeksi ile kıyaslanacaktır.	0,78	0,90	7,46	8,20	8,92	9,85	39,85	47,62	240,36	293,56
<b>ANG</b> GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EYF	%90 ağırlıklı KYD TL Bono Endeksi (TÜM), %2 ağırlıklı KYD O/N Brüt Repo Endeksi, %4 ağırlıklı KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL), %2 ağırlıklı KYD ÖST Endeksi (Sabit) ve %2 KYD ÖST Endeksi (Değişken), (*BPP işlemleri T.repo kapsamında değerlendirilmiştir. T.repo ve BPP işlemleri toplamı KYD Brüt Repo Endeksi ile kıyaslanacaktır.	3,88	4,08	2,16	2,46	3,81	4,56	33,26	41,26	294,27	302,75
<b>ANU</b> GELİR AMAÇLI ESNEK EYF*	Unvan değişimi sonrası, fonun yönetim stratejisinin karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir.	0,74	0,00	8,79	0,00	13,94	0,00	57,43	0,00	63,26	0,00
<b>ANE</b> DENGELİ EYF	%30 ağırlıklı BİST Ulusal 100 Endeksi, %49 ağırlıklı KYD TL Bono Endeksi (547 Gün), %17 ağırlıklı KYD Brüt Repo Endeksi (*), %1 ağırlıklı KYD 1 aylık gösterge mevduat endeksi TL, %1 ağırlıklı KYD A Tipi Fon Endeksi, %1 ağırlıklı KYD ÖST Endeksi (Sabit), %1 ağırlıklı KYD ÖST Endeksi (Değişken), (*BPP işlemleri, T.Repo kapsamında değerlendirilmiştir. T.repo ve BPP işlemleri toplamı KYD Brüt Repo Endeksi ile kıyaslanacaktır.	2,23	3,41	2,19		4,92	3,45	34,44	36,43	331,86	472,73
<b>ANY*</b> Esnek EYF	Fonun yönetim stratejisinin, karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir.	2,57		1,47		3,98		56,35	0,00	0,00	0,00
<b>ANS</b> GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EYF	%90 ağırlıklı BİST Ulusal 100 Endeksi, %9 ağırlıklı KYD Brüt Repo Endeksi(*), %1 ağırlıklı KYD A Tipi Fon Endeksi (*BPP işlemleri T.repo kapsamında değerlendirilmiştir. T.repo ve BPP işlemleri toplamı KYD Brüt Repo Endeksi ile kıyaslanacaktır.	5,74	6,44					26,45	17,16	560,48	480,60

# Fon Varlıkları Bireysel Emeklilik Fonları (Fon Büyüklüğü ve Birim Pay değerleri TL'dir)

**ANK**

## PARA PIYASASI LİKİT - KAMU EYF

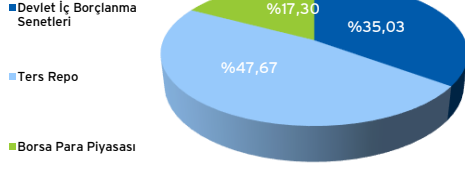
Risk Düzeyi: Düşük

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 2.73

Fon Büyüklüğü : 21.582.508 TL

Birim Pay Değeri : 0,034121 TL

Katılımcı Sayısı : 26.200



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Devlet İç Borçlanma Senetleri %10 - 40

Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri %0 - 20

Ters Repo %30 - 60

Vadeli Mevduat %0 - 20

Takasbank Borsa Piyasası İşlemleri %0 - 20

**ANG**

## GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EYF

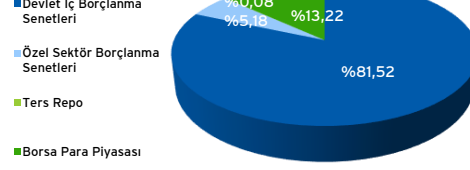
Risk Düzeyi: Düşük

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 4.75

Fon Büyüklüğü : 60.455.048 TL

Birim Pay Değeri : 0,039545 TL

Katılımcı Sayısı : 45.064



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Türk Lirası Cinsinden Kamu Borçlanma Senetleri, Kıra Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri %78 - 100

Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları %0 - 20

Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Ters Repo %0 - 2

Vadeli TL Mevduat / Katılma Hesabı %0 - 20

**ANU**

## GELİR AMAÇLI ESNEK EYF\*

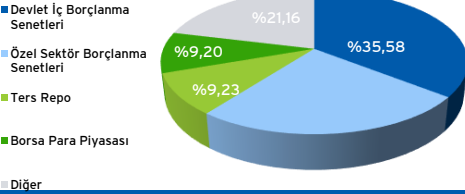
Risk Düzeyi: Yüksek

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 4.75

Fon Büyüklüğü : 5.116.573 TL

Birim Pay Değeri : 0,016368 TL

Katılımcı Sayısı : 6.000



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Tüm yatırım araçları fon portföyüne alınabilir.

\*SPK'nun 28.03.2014 tarih ve 255 sayılı İznli doğrultusunda fon ünvanı, "Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir. Değişiklikler, 26.05.2014 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanmaya başlamıştır.

**ANE**

## DENGELİ EYF

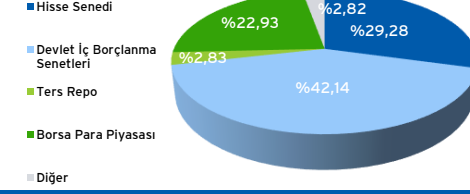
Risk Düzeyi: Orta

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 4.75

Fon Büyüklüğü : 31.351.623 TL

Birim Pay Değeri : 0,043303 TL

Katılımcı Sayısı : 31.366



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Türk Hisse Senetleri %15 - 45, Devlet İç Borçlanma Senetleri %35 - 65, Ters Repo ve Borsa Para Piyasası İşlemleri %5 - 35(\*), Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Serbest Yatırım Fonu Katılma Payları, Korumalı veya Garantili Yatırım Fonu Katılma Payları %0 - 20(\*\*), Vadeli mevduat %0 - 20, Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları, Finansman Bonoları ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler %0 - 10  
(\* ) Borsa Para Piyasası İşlemlerinin oranı % (yüzde) 20'yi geçemez. (\*\*) Her bir fonun payı, portföy değerinin % (yüzde) 4'ünü geçemez.

**ANY**

## ESNEK EYF

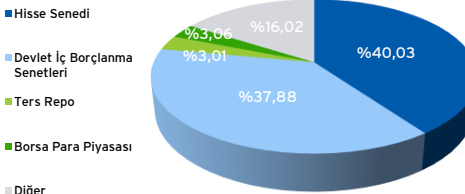
Risk Düzeyi: Yüksek

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 5.43

Fon Büyüklüğü : 2.187.754 TL

Birim Pay Değeri : 0,013169 TL

Katılımcı Sayısı : 1.238



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Tüm yatırım araçları fon portföyüne alınabilir, ancak ağırlıklı olarak kamu borçlanma araçları ve hisse senetlerine yatırım yapılacaktır.

**ANS**

## GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EYF

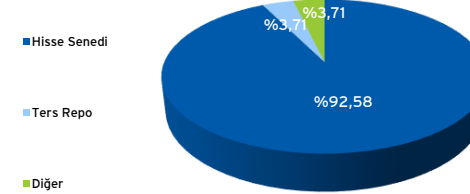
Risk Düzeyi: Yüksek

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 5.43

Fon Büyüklüğü : 22.156.989 TL

Birim Pay Değeri : 0,066299 TL

Katılımcı Sayısı : 21.202



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Türk Hisse Senetleri %80-%100

Ters Repo Ve Borsa Para Piyasası İşlemleri %0-%20

Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Serbest Yatırım Fonu Katılma Payları, Korumalı veya Garantili Yatırım Fonu Katılma Payları %0-%20(\*)

(\*) Her bir fonun payı, portföy değerinin % (yüzde) 4'ünü geçemez.

## Fon Varlıkları Devlet Katkısı Fonları (Fon Büyüklüğü ve Birim Pay değerleri TL'dir)

AEY

KATKI EYF

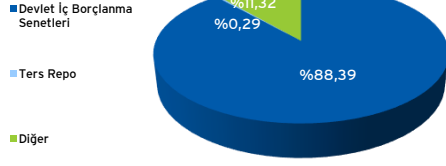
Risk Düzeyi: Düşük

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük yüzde) : 0.75

Fon Büyüklüğü : 11.162.654 TL

Birim Pay Değeri : 0,01171 TL

Katılımcı Sayısı : 10.177



### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları %75 - 100; Vadeli Mevduat, Katılma Hesabı, Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları %0 - 15; Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri %0 - 1

### FONUN KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ

%97 KYD Tüm Bono Endeksi, %1 KYD O/N Repo (Brüt) Endeksi, %1 KYD Mevduat Endeksi ve %1 KYD ÖST Sabit Endeksidir.

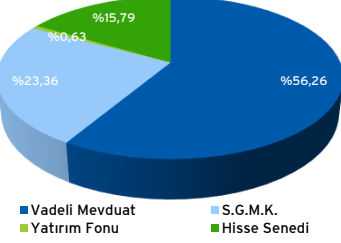
Bireysel Emeklilik'te  
**%25**  
Devlet Katkısı

## Fon Varlıkları Birikimli Hayat Sigortası Fonları (Fon Büyüklüğü ve Birim Pay değerleri TL'dir)

### TÜRK LİRASI FONU

Fon Büyüklüğü : 226.936.662 TL

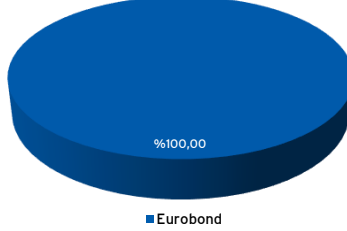
Birim Pay Değeri : 1,590678 TL



### ABD DOLARI FONU

Fon Büyüklüğü : 4.989.687 \$

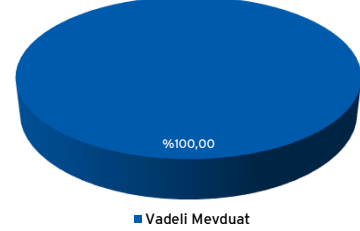
Birim Pay Değeri : 2,690100 TL



### EURO FONU

Fon Büyüklüğü : 13.098 €

Birim Pay Değeri : 3,140238 TL



### Açıklamalar

1. Bu rapor, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Yönetimi tarafından hazırlanmıştır. 2. Tüm fonların geçmiş getirileri gelecek dönem performansı için gösterge sayılmaz. 3. Doküman Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. müşterilerinin bilgilendirilmesi amacıyla hazırlanmıştır. Fon bülteni içinde yer alan açıklama ve getiri karşılaştırmaları reklam ve ilan niteliğinde olmayıp, performans niteliğinde değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 5. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. 6. Bu bültendeki bilgiler güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, üçüncü şahıslar tarafından hiçbir şekilde yatırımlarına garanti beyanı olarak algılanamaz. Hesaplama yöntemlerinden kaynaklanan farklılıklardan, bütende ve bilgilerin elde edildiği kaynaklardaki hata ve eksikliklerden kurumumuz sorumlu değildir. 7. Bu bilgiler ışığında üçüncü şahıslara alışı ya da satış yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılacak ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. sorumlu tutulamaz. Diğer yatırım araçları getirileri sayfasında yer alan veriler TÜFE TÜİK'ten, BİST 100 BİST'dan, Mevduat TL, Mevduat ABD Doları ve Mevduat EURO T.C Merkez Bankası'ndan, Fon Endeksleri ise Türkiye Kurumsal Yatırımcılar Derneği Endeks Değerleri'nden alınmıştır.

Kredinizin ilk taksidinin yarısı bedava!  
Üstelik 2 ay cayma hakkı ile!

DETAYLI BİLGİ

**AEGON**  
Direkt