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

ARALIK 2015 • SAYI 41

ASYA EMEKLİLİK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

GELİŞMELER

Uzun bir süredir FED'in faiz artırımına gideceği beklentisi piyasalarda hakimdi. FED kararları piyasa beklentileri doğrultusunda gerçekleşti. FED, toplantı sonunda faiz artışına gitti. Böylece yaklaşık 10 yıl aradan sonra ilk defa faiz artışı gerçekleştirmiş oldu.

2008 krizi sonrasında faizi %0-0,25 aralığına kadar çeken FED, faizleri 25 baz puan artırarak %0,25 - %0,50 aralığına yükseltildi. Faiz kararı oy birliğiyle alınırken 2016 ortalama faiz beklentisi de Eylül ayındaki gibi %1,4 te sabit kaldı.

Asya tarafında Çin'in büyümesi konusunda kaygılar yeniden gündeme geldi. Ay içerisinde açıklanan veriler, bu konuda kaygıları artırdı.

Aralık ayında yurtiçi piyasaların gündemi oldukça yoğundu. Rusya ile yaşanan kriz, yeni hükümet programı, asgari ücret konusu, TCMB kararları vb. birçok gelişme Aralık ayında piyasaların yönünü belirleyici oldu.

Kasım ayında Rusya uçağının ülkemiz topraklarını ihlal etmesi ve bu nedenle düşürülmesinin ardından Rusya, Türkiye ye karşı yaptırım kararları aldı. Aralık ayında ise bu yaptırımları farklı sektörlerde genişletti. Bu gelişmeler yurtiçi piyasalarda baskı meydana getirdi.

Aralık ayında yeni hükümet programı da takip edilen konulardan oldu. Özellikle hükümetin seçim sürecinde vadettiği asgari ücretin 1.300 TL ye artırılması konusu piyasaların takip ettiği en önemli maddelerden oldu. İş dünyası tarafından girdi maliyetlerinin yükselmesi nedeniyle olumsuz karşılanan bu gelişme, Aralık ayı sonunda sonuca bağlandı ve maaş artış farkının bir kısmının devlet tarafından karşılanması kararı verildi.

Ay içerisinde İsrail ile ilişkiler de gündeme geldi. Hükümet tarafından yapılan açıklamalar, Türkiye ile İsrail arasındaki ilişkilerin normalleşmeye doğru gitti yönünde algılandı. Buna karşın bugüne kadar henüz netleşmiş bir durum olmadı.

TCMB nin Aralık ayı toplantısına göz attığımızda faizleri sabit bıraktığı görüldü.

Türkiye nin üçüncü çeyrek büyüme verisi %4,0 olarak açıklandı.

BEKLENTİLER

Ocak ayında piyasalar FED i ve petrolde yaşanacak gelişmeleri izlemeye devam edecek. Özellikle İran ve Suudi Arabistan arasında yaşanan gerginlik petrol fiyatlarında yükselişe yol açmakta. Ocak ayında ABD ve Çin de dördüncü çeyrek büyüme verisi de açıklanacak. Özellikle Çin büyüme verisi piyasalar tarafından yakından takip edilecektir.

Ocak ayında yurtiçi piyasaların gündeminde Rusya konusunda yaşanacak gelişmeler, Türkiye – İsrail ilişkileri ve TCMB nin atacağı adımlar öne çıkacaktır. FED kararları sonrasında faizde artışa gitmeyen TCMB nin artan enflasyon, döviz kurları ve faizler karşısında nasıl bir yol izleyeceği merak ediliyor.

FON BÜLTENİ
ARALIK 2015 • SAYI 41

ASYA EMEKLİLİK
Emekliliğiniz hayırlı olsun

PİYASA ve EKONOMİK VERİLER

Enflasyon, Mevduat ve Kâr Payı	Son 1 Ay (%)	Yılbaşı (%)	2014 (%)	Borsa İstanbul	Son 1 Ay (%)	Yılbaşı (%)	2014 (%)	Kapanış 31.12.2015
TÜFE	0,21	8,81	8,17	BIST-100	-4,66	-16,33	26,43	71.726,99
Mevduat Getirisi	10,97		9,43	BIST-30	-5,17	-17,64	28,75	87.428,49
Kâr Payı Getirisi	7,83		7,79	KATILIM ENDEKSİ	-6,16	-8,50	22,00	73.269,27
KYD Fiyat Endeksleri	**Son 1 Ay (%)**	**Yılbaşı (%)**	**2014 (%)**	**Döviz**	**Son 1 Ay (%)**	**Yılbaşı (%)**	**2014 (%)**	**Kapanış 31.12.2015**
Kira Sertifikası (Kamu)	0,41	8,54	10,55	Dolar/Türk Lirası	0,25	25,41	9,22	2,9181
Kira Sertifikası (Özel)	0,90	10,34	10,63	Euro/ Türk Lirası	3,39	12,61	-3,65	3,1838
KYD 365	0,54	7,33	11,08	Euro/Dolar	2,79	-10,24	-12,06	1,0860
Altın	0,72	11,53	9,66	Döviz Sepeti	1,46	17,71	1,32	3,0434

FON BÜLTENİ

ARALIK 2015 • SAYI 41

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.	0,55	9,27	10,42	0,44
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.	0,48	7,34	9,19	0,44
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.	0,38	9,18	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.	-0,82	6,86	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	-0,40	7,98	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.	0,41	9,07	5,97	0,62
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.	-3,55	4,02	26,20	-5,48

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 %	0,43	8,26	8,28
Orta Düzey Risk Alan	AGD 20 %, AGB 30 %, AGA 5 %, AGH 15 %, AGM 30 %	-0,55	7,34	12,19
Risk Alabilen	AGH 50 %, AGM 10 %, AGB 30 %, AGA 10 %	-1,94	5,89	18,34

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

FONLARIN AKTİF DAĞILIMI (31.12.2015)

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)	48,66	64,46	0,11	62,18	85,04	-	87,86
Hisse	35,93	7,20	93,89	23,80	-	4,60	-
Katılma Hesabı	12,65	15,36	6,00	10,76	14,96	-	12,14
Altın	-	6,21	-	-	-	95,40	-
Faizsiz Yabancı Borçlanma Araçları (Döviz Sukuk)	2,76	6,77	-	3,26	-	-	-
Toplam	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %

FON İÇERİKLERİ (31.12.2015)

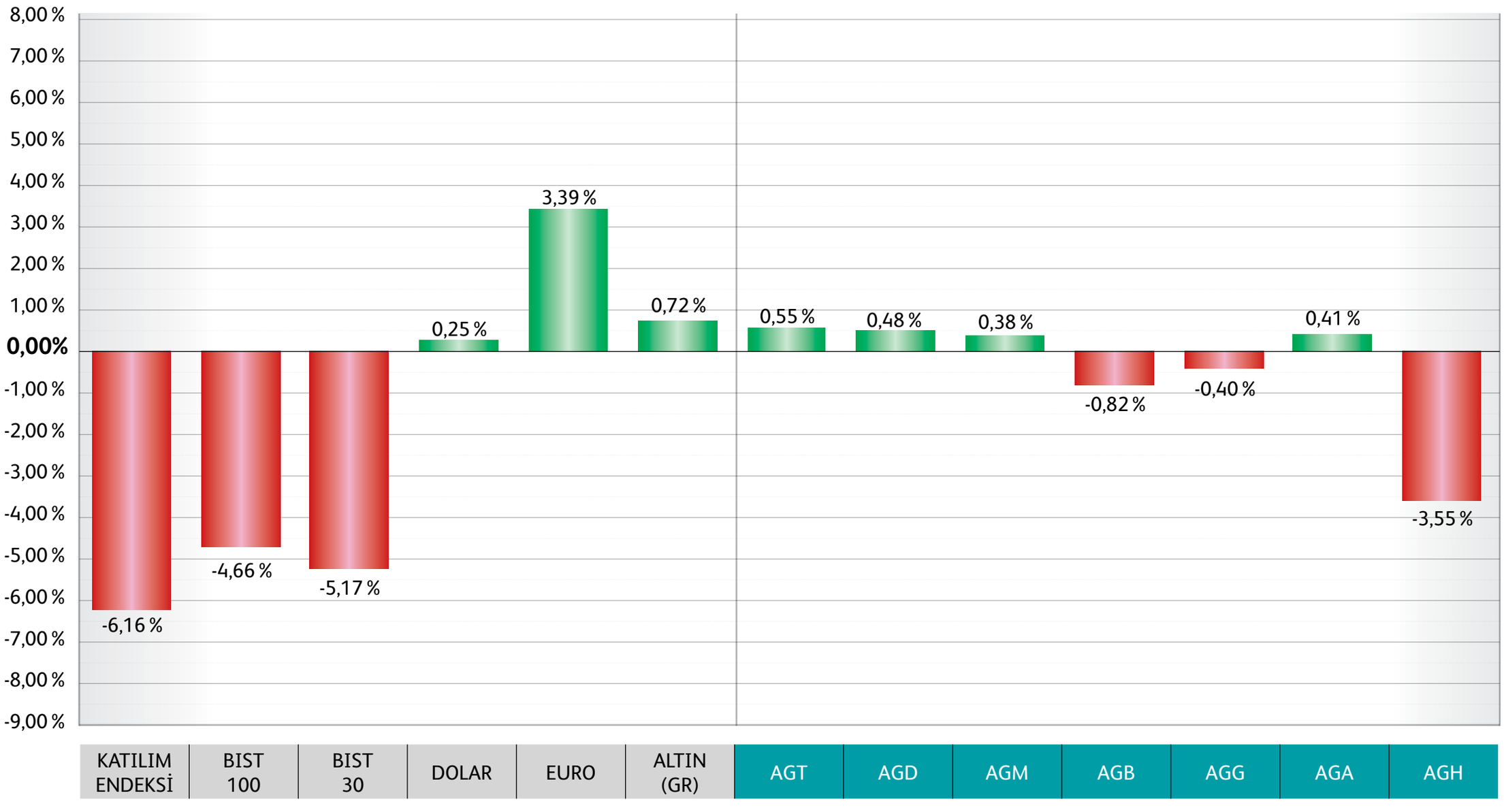
FON ADI	FON KODU	YATIRIM STRATEJİSİ	FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)
Asya Emeklilik Ve Hayat Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	AGT	% 90 KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi + % 1 KYD Kira Sertifikaları Özel Sektör Endeksi + % 9 KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi	127.418.836
Asya Emeklilik Ve Hayat Katılım Standart 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	93.931.834
Asya Emeklilik Ve Hayat Muhafazakar Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	AGM	Esnek Fonların yatırım yaptığı alanlar dönemsel koşullara göre farklılık gösterebilmektedir.	214.891.535
Asya Emeklilik Ve Hayat Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	AGB	Esnek Fonların yatırım yaptığı alanlar dönemsel koşullara göre farklılık gösterebilmektedir.	69.684.976
Asya Emeklilik Ve Hayat Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	AGG	Esnek Fonların yatırım yaptığı alanlar dönemsel koşullara göre farklılık gösterebilmektedir.	113.099.581
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	23.850.365
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	78.880.037

FON BÜLTENİ
ARALIK 2015 • SAYI 41

ASYA EMEKLİLİK
Emekliliğiniz hayırlı olsun

YÜZDESEL GETİRİ GRAFİKLERİ (1-31 Aralık)

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları



FON BÜLTENİ

ARALIK 2015 • SAYI 41

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