

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu (AGG)**

**12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve inceleme raporu**

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu Kurulu'na:**

**Giriş**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli bilançosu, net varlık değeri ve fon portföy değeri tabloları, 12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait gelir tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Kurucu'nun sorumluluğu, söz konusu döneme ilişkin finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan emeklilik yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu döneme ilişkin finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

**İncelemenin kapsamı**

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Döneme ilişkin finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

**Sonuç**

İncelememiz sonucunda, fon portföyünün değerlendirilmesi, net varlık değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun emeklilik yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerine ve Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmediği konusunda ve ilişikteki finansal tablolarının, Fon'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ilişkin finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan emeklilik yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde (bakınız bilanço 2 no'lu dipnot) doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

10 Ağustos 2012  
İstanbul, Türkiye

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla**  
**bilanço**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

	<b>30 Haziran 2012</b>
<b>Varlıklar</b>	
<b>Hazır değerler</b>	<b>11.553</b>
Bankalar	11.553
Bankalar - vadesiz mevduat	11.553
<b>Menkul kıymetler</b>	<b>272.578</b>
Hisse senetleri	125.451
Kamu kesimi borçlanma senetleri	74.428
Diğer menkul kıymetler	72.699
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>8.268</b>
<b>Varlıklar toplamı</b>	<b>292.399</b>
<b>Borçlar</b>	
Fon ve portföy yönetim ücreti	186
Denetim ücreti	417
Menkul kıymet alım borçları	16.396
Diğer borçlar	1
<b>Borçlar toplamı</b>	<b>17.000</b>
<b>Net varlıklar toplamı</b>	<b>275.399</b>
<b>Fon toplam değeri</b>	
Katılma belgeleri	275.486
Katılma belgeleri değer artış/(azalış)	848
Fon gelir / (gider) farkı	(935)
Cari dönem fon gelir / (gider) farkı	(935)
Geçmiş yıllar fon gelir / (gider) farkı	-
<b>Fon toplam değeri</b>	<b>275.399</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012**  
**hesap dönemine ait gelir tablosu**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

	<b>12 Haziran - 30 Haziran 2012</b>
<b>Fon gelirleri</b>	
<b>Menkul kıymet portföyünden alınan kar payları</b>	<b>1.613</b>
Özel kesim menkul kıymetleri kar payları	1.613
Hisse senetleri kar payları	1.613
Borçlanma senetleri kar payları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri kar payları	-
Diğer menkul kıymetler kar payları	-
<b>Menkul kıymet satış karları</b>	<b>666</b>
Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	666
Hisse senetleri satış karları	666
Borçlanma senetleri satış karları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	-
Diğer menkul kıymetler satış karları	-
<b>Gerçekleşen değer artışları</b>	<b>1.375</b>
<b>Diğer gelirler</b>	<b>362</b>
<b>Fon gelirleri toplamı</b>	<b>4.016</b>
<b>Fon giderleri</b>	
<b>Menkul kıymet satış zararları</b>	<b>126</b>
Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	9
Hisse senetleri satış zararları	9
Borçlanma senetleri satış zararları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	114
Diğer menkul kıymetler satış zararları	3
<b>Gerçekleşen değer azalışları</b>	<b>674</b>
<b>Diğer giderler</b>	<b>4.151</b>
Aracılık komisyonu giderleri	123
Noter harç ve tasdik ücretleri	-
Fon ve portföy yönetim ücretleri	446
Denetim ücretleri	417
Vergi, resim, harç vb. giderler	-
Saklama giderleri	3.161
Diğer giderler	4
<b>Fon giderleri toplamı</b>	<b>4.951</b>
<b>Fon gelir / (gider) farkı</b>	<b>(935)</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle**  
**fon portföy değeri tablosu**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

	<b>30 Haziran 2012</b>		
	<b>Nominal değeri</b>	<b>Rayıç değeri</b>	<b>%</b>
Hisse senetleri (TL)	40.509	125.451	46,02
Kuponlu devlet tahvili (Sukuk)	39.000	74.428	27,31
Katılım hesabı	42.216	42.367	15,54
Borsa yatırım fonu	1.163	19.641	7,21
Altın yatırım fonu	433.000	10.691	3,92
<b>Fon portföy değeri</b>		<b>272.578</b>	<b>100,00</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla**  
**fon portföy değeri tablosu (devamı)**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

Fon portföy değeri tablosundaki hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2012</b>		
	<b>Nominal değeri</b>	<b>Rayiç değeri</b>	<b>%</b>
Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.000	2.760	1,01
Aygaz A.Ş.	450	3.447	1,26
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	800	2.624	0,96
Goldaş Kuyumculuk Sanayi İthalat ve İhracat A.Ş.	5.350	2.943	1,08
Olmaksa International Paper Sabancı Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	500	3.410	1,25
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	1.000	3.360	1,23
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	450	3.254	1,19
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	7.514	8.340	3,06
Alkim Alkali Kimya A.Ş.	650	4.121	1,51
Asya Katılım Bankası A.Ş.	4.500	8.145	2,99
Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.400	3.178	1,17
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	100	7.293	2,68
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	200	5.004	1,84
Enka İnşaat A.Ş.	700	3.341	1,23
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	200	3.260	1,20
Goodyear Lastikleri T.A.Ş.	70	3.890	1,43
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.000	3.540	1,30
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.500	4.025	1,48
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	600	3.186	1,17
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	75	3.268	1,20
Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	250	3.240	1,19
Koza Davetiye Mağza İşletmeleri ve İhracat A.Ş.	1.000	3.790	1,39
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	120	4.178	1,53
Logo Yazılım ve Ticaret A.Ş.	2.000	4.860	1,78
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	1.900	3.819	1,40
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.	200	3.038	1,11
Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.	2.000	3.500	1,28
Soda Sanayii A.Ş.	1.300	4.017	1,47
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	400	2.880	1,06
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	120	3.654	1,34
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	160	6.086	2,23
	<b>40.509</b>	<b>125.451</b>	<b>46,02</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla**  
**net varlık değeri tablosu**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

		<b>30 Haziran 2012</b>
	<b>Tutar</b>	<b>Oran (%)</b>
Fon portföy değeri	272.578	98,98
Hazır değerler	11.553	4,20
Diğer varlıklar	8.268	3,00
Borçlar	(17.000)	(6,18)
<b>Net varlık değeri</b>	<b>275.399</b>	<b>100,00</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait**  
**bilanço dipnotları (Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**1- Fon ve katılma belgeleri hakkında genel bilgi**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur.

Asya Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla "Asya Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14 Mart 2012 tarih ve 211-3072 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak kaydedilmiştir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 4 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar TL tutar ile 100 milyar paya bölünmüş ve 100.000 TL avans tahsis edilmiştir. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir. Avans geri ödemeleri 5 Temmuz 2012'de tamamlanmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Ergo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi arasında yapılmış olan Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon'un yönetimi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yapılmaktadır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Aracı Kurum ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu Şirket:

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. No.10 34768 Ümraniye / İSTANBUL

Yönetici Kurum:

Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.  
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:4 AKKOM Ofis Park 2. Blok Kat:10-14 Ümraniye – İSTANBUL

Aracı Kurum:

Bizim Menkul Değerler A.Ş.  
İnönü Cad. Kanarya Sk. No:25 Yenisahra - Ataşehir - İSTANBUL

Saklayıcı Kurum:

İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Abide-i Hürriyet Caddesi Mecidiyeköy Yolu Sokak No: 286 80260 Şişli - İstanbul



**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait**  
**bilanço dipnotları (devamı)**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**2- Uygulanan belli başlı muhasebe ve değerlendirme ilkeleri**

a) Genel:

Fon'un finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Şubat 2002 tarihli 24681 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ile emeklilik yatırım fonları tarafından finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallarına uygun olarak hazırlanmaktadır. İlgili ilke ve kurallar Fon'un finansal tablolarının hazırlanışında 28 Şubat 1990 tarihli 20447 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, Seri XI, No: 6 sayılı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren tebliğleri de içermektedir.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu, SPK'nın yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların emeklilik yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

b) Katılma Belgeleri (Fon Payları):

Fon payları, temsil ettiği değerler tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Bir payın değeri Fon net varlık değerinin dolaşımdaki fon paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

c) Gerçekleşen değer artışları/(azalışları):

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan katılma belgeleri değer artış/(azalış) hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkartılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

d) Gelir / giderin tanınması:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler hesabı"na alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler hesabı"nın borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları hesabı"na veya "Menkul kıymet satış zararları hesabı"na kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış / azalış hesabı"nın bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları / azalışları" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri hesabı"nda izlenir.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait**  
**bilanço dipnotları (devamı)**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**2- Uygulanan belli başlı muhasebe ve değerlendirme ilkeleri (devamı)**

e) Vergi karşılıkları:

Türk Ticaret Kanunu'na göre tüzel kişiliği olmayan Fon'un vergi kişiliği vardır. Ancak, emeklilik yatırım fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna tutulmuştur. Fon'un Kurumlar Vergisi'nden istisna edilen kazançları Gelir Vergisi Kanunu'na göre de tevkifata tabi tutulmamaktadır.

f) Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

Değerleme her işgünü itibariyle yapılır. Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar uygulanmıştır:

Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca ("TCMB") belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

i. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

- Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir.
- Değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla değerlendirilir.
- Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibariyle oluşan en son fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

ii. Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

iii. Portföydeki katılım hesaplarının günlük değerlemesi, katılım hesabının bulunduğu bankadan günlük olarak alınan kar payı oranları esas alınarak hesaplanır. Vade sonunda gerçekleşen ile hesaplanan tutar arasında fark olması durumunda, fona kar/zarar olarak yansıtılır.

iv. Fon portföyüne alınan yabancı ülke borçlanma araçları (Sukuk), Fon Kurulu kararı ile belirlenecek veri dağıtım firması ekranında fon değerlendirme saatinde gerçekleşen alım satım kotasyonu ortalaması+kupon fiyatı olacak şekilde değerlendirilir. İlgili Fon Kurulu kararına sürekli bilgilendirme formunda yer verilir.

v. Yabancı menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde yabancı hisse senetleri ve yabancı borçlanma senetleri için kapanış fiyatları kullanılır.

vi. Kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası bülteninde ilan edilen ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden değerlendirme yapılır.

vii. Yabancı menkul kıymetlerin fiyatları oluşmakla birlikte, oluşan fiyatın hacmin düşük olması, az sayıda işlem olması gibi nedenlerle atipik olması ve benzeri olağan dışı durumlarda da son oluşan fiyatı üzerinden iç verim hesaplaması yolu ile değerlendirme yapılır. Değerlemeye esas olan fiyatların fon yazılım sistemine otomatik olarak aktarılması sağlanır. İç verim ve kupon hesaplamalarında genel kabul görmüş formüller kullanılır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait**  
**bilanço dipnotları (devamı)**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**2- Uygulanan belli başlı muhasebe ve değerlendirme ilkeleri (devamı)**

Değerlemeye esas olacak fiyatların fon yazılım sistemine otomatik olarak aktarılması sağlanır.

İç verim ve kupon hesaplamalarında genel kabul görmüş formüller kullanılır.

Fon portföy değeri, portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

Net varlık değeri, fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve bu Fon'un izahnamesinde belirtilen şekilde ayrılmış bulunan borçların (kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

Bir payın değeri, net varlık değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

**3- Katılma belgeleri ve fon birim değeri**

12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ilişkin fon katılma belgeleri, dolaşımdaki pay sayıları, fon birim değeri ve fon toplam değeri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	<b>30 Haziran 2012</b>
Katılma belge sayısı	100.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı	27.890.968
Fon birim değeri	0,009874
Net varlık değeri	275.399

**4- Fon payları hareketleri ve fon süresi**

12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ilişkin fon katılma belgelerinin hareketleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	<b>30 Haziran 2012</b>
	<b>Adet</b>
Kuruluş (avans karşılığı)	10.000.000
Satışlar	17.890.968
Geri alımlar	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>27.890.968</b>

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Mart 2012 tarih ve 211-3072 sayılı iznine müteakip Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde 22 Mart 2012 tarihinde ilanı ile kurulmuş olup, süresizdir. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait  
bilanço dipnotları (devamı)**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**5- Menkul kıymetlerin toplam sigorta tutarı**

Fon'a ait menkul kıymetler IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Fon'a ait olan katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") de müşteri alt hesaplarında saklanmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank ve MKK güvencesi altındadır.

**6- Kurucu ve yöneticiye olan borçlar**

Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük yüz binde dört (%0,004) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu şirkete ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve portföy yöneticisi arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

**7- Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgiler**

Fon, bilanço tarihinden sonra menkul değer alım satımı için 29 Haziran 2012 tarihinde Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile anlaşmıştır.

**8- Değerlemede uygulanan döviz kurları**

Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibariyle ilgili oldukları yabancı paranın TCMB döviz satış kuru ile değerlendirilir.

**9- Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları**

Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

**10- Diğer hususlar**

- a) 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Fon, denetim ücretini, emeklilik yatırım fonlarının yıllık toplam denetim ücretini baz alarak fon toplam değeri oranlaması üzerinden emeklilik yatırım fonlarına dağıtarak belirlemektedir.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**12 Haziran - 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait  
gelir tablosu dipnotları**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**1- Tahsil edilemeyen anapara, kar payı ve temettü tutarları**

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un tahsil edilemeyen anapara, kar payı ve temettü alacağı bulunmamaktadır.

**2- Yönetici şirketten alınan avans ve kredi payı oranları**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 4 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar TL tutar ile 100 milyar paya bölünmüş ve yönetici şirketten 100.000 TL avans tahsisi yapılmıştır. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir. Avans geri ödemeleri 5 Temmuz 2012'de tamamlanmıştır, bilanço tarihi itibarıyla yönetici şirketten 100.000 TL alınan avans bulunmaktadır. Verilen avans için kar payı oranı uygulanmamaktadır.

**3- Gelir ve gider hesaplarında bir önceki yıla göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış ve azalışların nedenleri**

Fon 12 Haziran 2012 tarihinde halka arz edilmiş olup geçmiş dönem karşılaştırmalı bilgisi mevcut değildir.

**4- Diğer hususlar**

Bilanço tarihi itibarıyla açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla**  
**fon portföy değeri tablosu dipnotları (devamı)**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**1- İmtiyazlı hisse senetleri**

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

**2- Alınan bedelsiz hisse senetleri**

Alınan bedelsiz hisse senetleri aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	<b>30 Haziran 2012</b>
	<b>Nominal değeri</b>
Enka İnşaat A.Ş.	370
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.500
	<b>4.870</b>

**3- İhraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı**

Fon'da bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmış fon varlıklarının %10'undan fazlasını aşan kısmı yoktur.

**4- Menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymetler**

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet mevcut değildir.

**5- Diğer hususlar**

- a) Bilanço tarihi 30 Haziran 2012 itibarıyla dört katılım bankasında farklı vadelerde katılma hesapları bulunmaktadır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla**  
**net varlık değeri tablosu dipnotları**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

**1- Şüpheli alacakların tutarı**

Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır.

**2- Net varlık değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların ayrıntısı**

Net varlık değerinin %5'inden fazla tutarda diğer varlık bulunmamaktadır.

**3- Diğer hususlar**

Bilanço tarihi itibarıyla diğer husus bulunmamaktadır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu (AGG)**

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle  
varlıkların saklanmasına ilişkin rapor**



**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu  
varlıklarının saklanmasına ilişkin rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş hesap ekstreleriyle karşılaştırılarak mutabakatının yapılması,
2. Kaydı ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırılarak teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların Portföy Yönetim Şirketi'nin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
8. Emeklilik Şirketi ve Portföy Yönetim Şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmeliğin 18 inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Fon'un 12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM  
Sorumlu Ortak, Baş denetçi

10 Ağustos 2012  
İstanbul, Türkiye

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu (AGG)**

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle  
iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor**

Ergo Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilen

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş**  
**BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN**  
**12 HAZİRAN – 30 HAZİRAN 2012 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ**  
**RAPORU**

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek**  
**Emeklilik Yatırım Fonu'nun**  
**iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Fon'un iç kontrol sistemi Yönetmelik'in 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM  
Sorumlu Ortak, Baş denetçi

10 Ağustos 2012  
İstanbul, Türkiye