

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

**12 Haziran – 30 Eylül 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 Eylül 2012 tarihli bilançosu, net varlık değeri ve fon portföy değeri tabloları, 12 Haziran – 30 Eylül 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 12 Haziran – 30 Eylül 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

Seda Hacıoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Kasım 2012  
İstanbul, Türkiye

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

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

<b>30 Eylül 2012</b>	
<b>Varlıklar</b>	
<b>Hazır değerler</b>	<b>62.406</b>
Bankalar	62.406
Bankalar - vadesiz mevduat	62.406
<b>Menkul kıymetler</b>	<b>2.638.667</b>
Hisse senetleri	1.039.227
Kamu kesimi borçlanma senetleri	759.216
Diğer menkul kıymetler	840.224
<b>Alacaklar</b>	<b>32.090</b>
<b>Diğer Varlıklar</b>	<b>-</b>
<b>Varlıklar toplamı</b>	<b>2.733.163</b>
<b>Borçlar</b>	
Fon ve portföy yönetim ücretleri	3.109
Denetim ücreti	494
Katılma belgesi borçları	507
Menkul kıymet alım borçları	6.086
Diğer borçlar	28
<b>Borçlar toplamı</b>	<b>10.224</b>
<b>Net varlıklar toplamı</b>	<b>2.722.939</b>
<b>Fon toplam değeri</b>	
Katılma belgeleri	2.681.140
Katılma belgeleri artış / (azalış)	30.443
Fon gelir / (gider) farkı	11.356
Cari dönem fon gelir / (gider) farkı	11.356
Geçmiş yıllar fon gelir / (gider) farkı	-
<b>Fon toplam değeri</b>	<b>2.722.939</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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**hesap dönemine ait gelir tablosu**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))**

	<b>12 Haziran – 30 Eylül 2012</b>
<b>Fon gelirleri</b>	
<b>Menkul kıymet portföyünden alınan faiz ve kar payları</b>	<b>2.882</b>
Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	2.882
Hisse senetleri kar payları	2.882
Borçlanma senetleri faizleri	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-
Diğer menkul kıymetler faiz ve kar payları	-
<b>Menkul kıymet satış karları</b>	<b>9.351</b>
Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	8.007
Hisse senetleri satış karları	8.007
Borçlanma senetleri satış karları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	309
Diğer menkul kıymetler satış karları	1.035
<b>Gerçekleşen değer artışları</b>	<b>24.685</b>
<b>Diğer gelirler</b>	<b>12</b>
<b>Fon gelirleri toplamı</b>	<b>36.930</b>
<b>Fon giderleri</b>	
<b>Menkul kıymet satış zararları</b>	<b>3.845</b>
Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	902
Hisse senetleri satış zararları	902
Borçlanma senetleri satış zararları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	1.834
Diğer menkul kıymetler satış zararları	1.109
<b>Gerçekleşen değer azalışları</b>	<b>7.297</b>
<b>Diğer giderler</b>	<b>14.432</b>
Aracılık komisyonu giderleri	1.383
Noter harç ve tasdik ücretleri	-
Fon ve portföy yönetim ücretleri	6.826
Denetim ücretleri	910
Vergi, resim, harç vb. giderler	75
Saklama giderleri	5.234
Diğer giderler	4
<b>Fon giderleri toplamı</b>	<b>25.574</b>
<b>Fon gelir / (gider) farkı</b>	<b>11.356</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	<b>30 Eylül 2012</b>		
	<b>Nominal değeri</b>	<b>Rayiç değeri</b>	<b>%</b>
Hisse senetleri (TL)	402.508	1.039.227	39,38
Kuponlu devlet tahvili (sukuk)	403.000	759.216	28,77
Varlığa dayalı menkul kıymet	200.000	207.171	7,85
Katılım hesabı	313.117	314.729	11,93
Borsa yatırım fonu	12.137	215.484	8,17
Altın yatırım fonu	3.768.000	102.840	3,90
<b>Fon portföy değeri</b>		<b>2.638.667</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 Eylül 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:

	30 Eylül 2012		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.000	17.150	0,65
Aygaz A.Ş.	2.250	17.618	0,67
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	122.501	166.601	6,32
Goldaş Kuyumculuk Sanayi İthalat ve İhracat A.Ş.	20.000	27.400	1,04
Olmaksa International Paper Sabancı Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	1.500	11.685	0,44
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	86.000	171.140	6,49
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.000	30.640	1,16
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	220	38.735	1,47
Alkim Alkali Kimya A.Ş.	12.500	25.625	0,97
Asya Katılım Bankası A.Ş.	500	37.690	1,43
Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.500	80.675	3,06
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	7.000	27.790	1,05
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	5.000	24.050	0,91
Enka İnşaat A.Ş.	0	2	0,00
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	1.500	27.630	1,05
Goodyear Lastikleri T.A.Ş.	35.000	18.200	0,69
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.787	15.034	0,57
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.000	21.980	0,83
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	5.000	20.700	0,78
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	500	20.745	0,79
Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.500	16.395	0,62
Koza Davetiye Mağza İşletmeleri ve İhracat A.Ş.	10.000	20.900	0,79
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	1.000	6.860	0,26
Logo Yazılım ve Ticaret A.Ş.	20.000	40.200	1,52
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	5.000	17.700	0,67
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.	1.750	26.198	0,99
Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.	17.500	36.400	1,38
Soda Sanayii A.Ş.	12.000	34.680	1,31
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	10.550	21.417	0,81
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	450	17.387	0,66
	<b>402.508</b>	<b>1.039.227</b>	<b>39,38</b>

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	<b>30 Eylül 2012</b>	
	<b>Tutar</b>	<b>Oran (%)</b>
Fon portföy değeri	2.638.667	96,91
Hazır değerler	62.406	2,29
Alacaklar	32.090	1,18
Borçlar	(10.224)	(0,38)
<b>Net varlık değeri</b>	<b>2.722.939</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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla  
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 Kurumlar:

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

Alan Menkul Değerler A.Ş.  
Gülbahar Mah. Altan Erbulak Sk. Maya İş Merkezi No:14/A Gayrettepe -- İSTANBUL

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
İş Kuleleri, Kule 2 Kat 12 4.Levent – 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**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**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 değerlerin 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 değerlemesi 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**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**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 itibarıyla 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 itibarıyla oluşan en son fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

ii. Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla 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**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**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 Eylül 2012 hesap dönemine ilişkin fon katılma belgeleri, dolaşımdaki pay sayıları, fon birim değeri ve fon toplam değeri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	<b>30 Eylül 2012</b>
Katılma belge sayısı	100.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı	267.531.938
Fon birim değeri	0,010178
Net varlık değeri	2.722.939

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

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

	<b>30 Eylül 2012</b>
	<b>Adet</b>
Kuruluş (avans karşılığı)	10.000.000
Satışlar	279.290.868
Geri alımlar	21.758.930
<b>Dönem sonu</b>	<b>267.531.938</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**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**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**

Bulunmamaktadır.

**8- Değerlemede uygulanan döviz kurları**

Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibarıyla 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Fon, denetim ücretini, emeklilik yatırım fonlarında çalışılan saat ve kişinin saat ücreti üzerinden emeklilik yatırım fonuna dağıtarak belirlemektedir.

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

**12 Haziran - 30 Eylül 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 kurucu 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 kurucu şirketten alınan avans bulunmamaktadır. 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**fon portföy değeri tablosu dipnotları**  
**(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 Eylül 2012</b>
	<b>Nominal değeri</b>
Enka İnşaat A.Ş.	370
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	1.800
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.500
	<b>6.670</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 Eylül 2012 itibarıyla üç katılım bankasında farklı vadelerde katılma hesapları bulunmaktadır.

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

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



**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu  
varlıklarının saklanması ile ilgili rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 30 Eylül 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 yapıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Fon'un 12 Haziran – 30 Eylül 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

Seda Hacıoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Baş denetçi

2 Kasım 2012  
İstanbul, Türkiye

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

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

**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 Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 30 Eylül 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

Seda Hacıoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Baş denetçi

2 Kasım 2012  
İstanbul, Türkiye

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

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle performans sunuş  
raporu ve yatırım performansı konusunda kamuya  
açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek  
Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı  
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 30 Eylül 2012 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 60 sayılı Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 12 Haziran – 30 Eylül 2012 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliğ'inde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

Ekte verilen performans sunuş raporu 1 no'lu dipnotta da açıklandığı üzere, Fon'un portföy yapısının ve yönetim stratejisinin karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmadığı sonucuna varılmış ve Fon'un basit getirisinin sunulduğu ilişikteki raporunda fon getiri bilgisinin yanında diğer endekslere ilişkin getiri bilgileri karşılaştırma yapmak amacı ile verilememiştir.

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

Seda Hacıoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Baş denetçi

2 Kasım 2012  
İstanbul, Türkiye

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

**TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	<b>12.06.2012</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla</b>		Serdar Vatansever, Özgül Avşar, Elif İsmet Şahinalp
Fon Toplam Değeri	2.722.939 TL	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Birim Pay Değeri	0,010178 TL	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.
Yatırımcı Sayısı	5.297	
Tedavül Oranı %	0,27%	
<b>PORTFÖY DAĞILIMI %</b>		
- Hisse Senetleri	39,38%	Değişen piyasa koşullarına göre Fon, katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez.
-Altın BYF	8,17%	
-VDMK	7,85%	
- Sukuk	28,77%	Fon portföyünde Türkiye’de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz borçlanma enstrümanlarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun hisse senetlerine, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir.
- Katılım Hesabı	11,93%	
- Altın YF	3,90%	
		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

<p>Fonun Yatırım Riskleri</p>	<p>Fon portföyü ağırlıklı olarak Dolar cinsinden sukuk ve katılım esaslarına uygun olan diğer yurt dışı borçlanma senetlerinden, İMKB Katılım Endeksi kapsamında olan ve İMKB Katılım endeksi esaslarına uyumlu olmasına rağmen büyüklük sebebiyle endeks dışında kalmış olan hisse senetlerinden, altın borsa yatırım fonu ve menkul kıymet yatırım fonlarından ve de katılım bankalarında açılacak (kara ve zarara) katılım hesaplarından oluşturulmaktadır. Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla katılım esaslarına uygun hisselerin büyüme potansiyelinden ve getirilerinden, Dolar cinsinden borçlanma senetlerinin kazançlarından, altın ve diğer kıymetli madenlerdeki fiyat artışlarından ve katılım hesaplarından elde edilen kar paylarından faydalanılmaktadır.</p> <p>Fon, portföyünün içerdiği hisse senetlerine bağlı olarak sektör riski, ülke riski, piyasa riski ve likidite riski taşımaktadır. Buna ek olarak portföyündeki Dolar cinsi özel sektör sukuk ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski, döviz riski ve likidite riski taşımaktadır. Piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla Dolar cinsi ve Türk Lirası cinsi yatırımlar dengelenmek suretiyle döviz riski asgari düzeye indirilmekte, özel sektör sukukları alınan ve hisse senedi yatırımı yapılan şirketler ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, hisse senedi ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir.</p>
-------------------------------	--

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

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföy Sayısı	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (**)
1.yıl/***	2,65	-	0,98	-	0,40	-	2.722.939	0,53	514.009.617

(\*) Enflasyon oranı: Temmuz 2012 - Eylül 2012 dönemi gerçekleşen ÜFE baz alınmıştır.

(\*\*) Portföy yöneticisi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla büyüklüğünü göstermektedir.

(\*\*\*) Fon'un halka arz dönemi olan 12.06.2012 – 30.09.2012'yi kapsamaktadır.

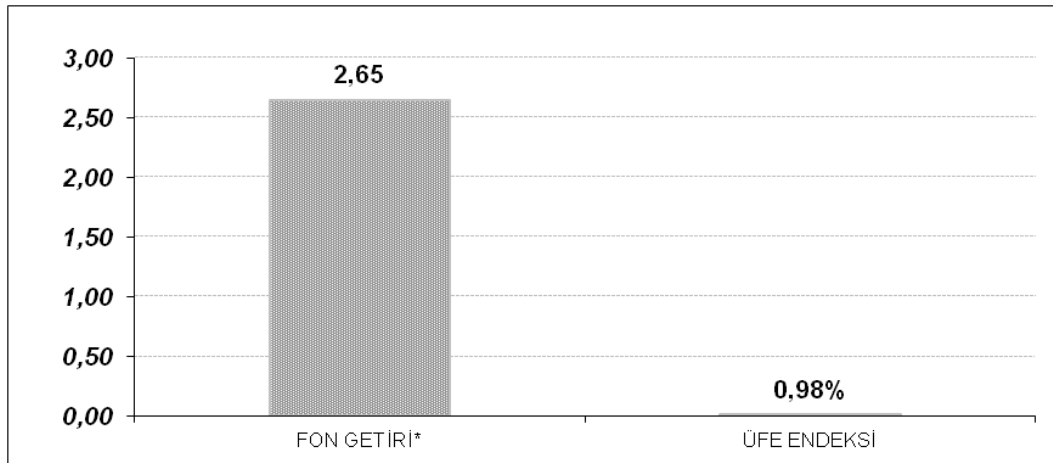
Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

**C. DİPNOTLAR**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 2,65 %

olarak gerçekleşmiştir.





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**

- C.1.** Fon portföy yönetim şirketi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş olup Ergo Grubu Holding A.Ş.'nin %99,99 oranında payı bulunmaktadır. Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 4 adet, Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 8 adet emeklilik yatırım fonu ve Ergo Sigorta A.Ş.'ye ait 3 adet yatırım fonunun ve özel portföylerin yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 514.009.617 TL dir.
- C.2.** Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %2,65 olarak gerçekleşmiştir.
- C.4.** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	<u>30 Eylül 2012</u>
Toplam Giderler (TL)	14.431,98
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	894.921,26
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,016

Aşağıda Fon'dan yapılan 12 Haziran – 30 Eylül 2012 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

<b>Gider Türü</b>	<b>12.06.2012-30.09.2012</b>
Fon yönetim Ücreti	0,0076275
Aracılık Komisyon Gideri	0,0015452
Denetim Gideri	0,0010168
Saklama Gideri	0,0058487
Diğer Gider	0,0000883
<b>Toplam</b>	<b>0,0161265</b>

**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**

**C.5.** Fon izahnamesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04.05.2012 tarih ve 169/493 sayılı izin doğrultusunda kurulmuştur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez

*Fon'un Yatırım Stratejisi:*

Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez.

Fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz borçlanma enstrümanlarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun hisse senetlerine, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir.

**C.6.** Kıstas: Fon, esnek fon olup kıstas ölçüsü bulunmamaktadır.

**C.7.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**C.8.** Portföy grubu tanımlanmamıştır.

**C.9.** Portföy sayısı geçerli değildir.

**C.10.** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı C.4. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

<b><u>Yönetmelik(*) Madde-18 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</u></b>	<b><u>12 Haziran – 30 Eylül 2012</u></b>
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	-
2. Tescil ve İlân Giderleri	-
3. Sigorta Ücretleri	-
4. Aracılık Komisyonu Giderleri	1.382,84
5. Fon İşletim Ücretleri	6.826,05
6. Denetim Ücretleri	910,23
7. Vergi, Resim, Harç Giderleri	75,01
8. Alınan Kredi Faizi	-
9. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	5.234,12
10. Noter Giderleri	-
11. Vergi, Resim ve Harçlar	-
12. Diğer	3,73
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b><u>14.431,98</u></b>

(\*) 28.02.2002 tarih ve 24681 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik"