

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu (AGH)**

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

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

Giriş

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli bilançosu, net varlık değeri ve fon portföy değeri tabloları, 28 Mayıs – 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 dönem ilişkin finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Dönem 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 Katılım Hisse Senedi 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 28 Mayıs – 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 Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

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

	30 Haziran 2012
Varlıklar	
Hazır değerler	32.762
Bankalar	32.762
Bankalar - vadesiz mevduat	32.762
Menkul kıymetler	750.676
Hisse senetleri	715.708
Kamu kesimi borçlanma senetleri	-
Diğer menkul kıymetler	34.968
Diğer varlıklar	-
Varlıklar toplamı	783.438
Borçlar	
Fon ve portföy yönetim ücreti	1.471
Denetim ücreti	2.083
Menkul kıymet alım borçları	15.375
Diğer borçlar	11
Borçlar toplamı	18.940
Net varlıklar toplamı	764.498
Fon toplam değeri	
Katılma belgeleri	750.068
Katılma belgeleri değer artış/(azalış)	(5.232)
Fon gelir / (gider) farkı	19.662
Cari dönem fon gelir / (gider) farkı	19.662
Geçmiş yıllar fon gelir / (gider) farkı	-
Fon toplam değeri	764.498

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

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

	28 Mayıs – 30 Haziran 2012
Fon gelirleri	
Menkul kıymet portföyünden alınan kar payları	15.585
Özel kesim menkul kıymetleri kar payları	15.585
Hisse senetleri kar payları	15.585
Borçlanma senetleri kar payları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri kar payları	-
Diğer menkul kıymetler kar payları	-
Menkul kıymet satış karları	7.861
Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	7.861
Hisse senetleri satış karları	7.861
Borçlanma senetleri satış karları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	-
Diğer menkul kıymetler satış karları	-
Gerçekleşen değer artışları	12.026
Diğer gelirler	-
Fon gelirleri toplamı	35.472
Fon giderleri	
Menkul kıymet satış zararları	159
Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	159
Hisse senetleri satış zararları	159
Borçlanma senetleri satış zararları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	-
Diğer menkul kıymetler satış zararları	-
Gerçekleşen değer azalışları	7.121
Diğer giderler	8.530
Aracılık komisyonu giderleri	770
Noter harç ve tasdik ücretleri	-
Fon ve portföy yönetim ücretleri	4.064
Denetim ücretleri	2.083
Vergi, resim, harç vb. giderler	-
Saklama giderleri	1.610
Diğer giderler	3
Fon giderleri toplamı	15.810
Fon gelir / (gider) farkı	19.662

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

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

	30 Haziran 2012		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Hisse senetleri (TL)	227.902	715.708	95,34
Katılım hesabı	34.752	34.968	4,66
Fon portföy değeri		750.676	100,00

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi 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:

Şirket İsmi	30 Haziran 2012		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	5.525	18.564	2,48
Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.250	15.525	2,07
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	4.750	15.580	2,08
Goodyear Lastikleri T.A.Ş.	200	11.114	1,48
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	20.000	23.000	3,06
Koza Davetiye Mağza İşletmeleri ve İhracat A.Ş.	7.000	26.530	3,53
Soda Sanayii A.Ş.	5.000	15.450	2,06
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.250	23.498	3,13
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	64.286	71.357	9,51
Alkim Alkali Kimya A.Ş.	2.250	14.265	1,90
Asya Katılım Bankası A.Ş.	38.500	69.685	9,28
Aygaz A.Ş.	3.500	26.810	3,57
Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.000	13.620	1,81
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	675	49.228	6,56
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	1.000	25.020	3,33
Enka İnşaat A.Ş.	4.501	21.469	2,86
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	1.300	21.190	2,82
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.000	14.160	1,89
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	2.000	10.620	1,41
Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.000	12.960	1,73
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	765	26.637	3,55
Logo Yazılım ve Ticaret A.Ş.	6.500	15.795	2,10
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	2.000	13.640	1,82
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	13.500	27.135	3,61
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.	800	12.152	1,62
Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.	14.000	24.500	3,26
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	2.000	14.400	1,92
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	1.000	30.450	4,06
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	1.350	51.354	6,84
	227.902	715.708	95,34

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

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

	Tutar	30 Haziran 2012
		Oran (%)
Fon portföy değeri	750.676	98,19
Hazır değerler	32.762	4,29
Borçlar	(18.940)	(2,48)
Net varlık değeri	764.498	100,00

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

28 Mayıs - 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 Katılım Hisse Senedi 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 Katılım Hisse Senedi 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 Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu" olarak kaydedilmiştir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu 4 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar TL tutar ile 100 milyar paya bölünmüş ve 500.000 TL avans tahsis edilmiştir. Fon'un halka arz edilme tarihi 28 Mayıs 2012'dir. Avans geri ödemeleri devam etmektedir.

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 Yenısahra - 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 Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

28 Mayıs - 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 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 Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

28 Mayıs - 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 değerlemesinde 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 Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

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

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

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

	30 Haziran 2012
Katılma belge sayısı	100.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı	75.564.990
Fon birim değeri	0,010117
Net varlık değeri	764.498

4- Fon payları hareketleri ve fon süresi

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

	30 Haziran 2012
	Adet
Kuruluş (avans karşılığı)	50.000.000
Satışlar	28.657.783
Geri alımlar	3.092.793
Dönem sonu	75.564.990

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Mart 2012 tarih ve 211-3072 sayılı iznine müteakip Fon İhtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde 22 Mart 2012 tarihinde ilanı ile kurulmuş olup, süresizdir. Fon'un halka arz edilme tarihi 28 Mayıs 2012'dir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

28 Mayıs - 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 sekiz (%0,008) 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 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.
- b) Fon, bilanço tarihinden sonra menkul değer alım satımı için 29 Haziran 2012 tarihinde Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile anlaşmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

**28 Mayıs - 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 kar payı oranları

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu 4 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar TL tutar ile 100 milyar paya bölünmüş ve yönetici şirketten 500.000 TL avans tahsisi yapılmıştır. Fon'un halka arz edilme tarihi 28 Mayıs 2012'dir. Avans geri ödemeleri henüz tamamlanmıştır, bilanço tarihi itibarıyla yönetici şirketten 500.000 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 28 Mayıs 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 Katılım Hisse Senedi 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:

	30 Haziran 2012
	Nominal değeri
Enka İnşaat A.Ş.	4.015
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	38.500
	42.515

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 iki katılım bankasında farklı vadelerde katılma hesapları bulunmaktadır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi 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 Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu (AGH)**

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
varlıkların saklanması ile ilgili rapor**

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 28 Mayıs – 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. Kaydi 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 sayılarının 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 28 Mayıs – 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 Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu (AGH)**

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

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 28 Mayıs – 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