

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT. A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT. A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait performans sunum raporu Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2017

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONUNA
AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 07.05.2013		Portföy Yöneticileri	Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ
31.12.2016 Tarihi itibariyle			
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ			
<p>Fon, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı Sermaye piyasası araçları bulunduran Altın emeklilik yatırım fonudur. Fon portföyünde dünya altın fiyatları cinsinden düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır. Portföyünde bulunan altın ve altına dayalı Sermaye piyasası araçlarından dolayı Fonun pay fiyatı dünya altın fiyatlarının değişimlerinden ve döviz kuru hareketlerinden etkilenmektedir. Maruz olduğu emtia fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.</p>			
FONUN AMACI			
<p>Dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir.</p>			
FONUN YATIRIM RİSKİ			
<p>Fon portföyü ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı Sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, altın ve altına dayalı Sermaye piyasası araçlarının, küresel altın fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek riskleridir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan altın yatırımlarının döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı altın fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.</p>			
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Fon Toplam Değeri	20.585.365,82		
Birim Pay Değeri	0,014538		
Yatırımcı Sayısı	105.274		
Tedavül Oranı %	1,42		
Portföy Dağılımı			
- Kıymetli Maden (Altın)	%100,00		

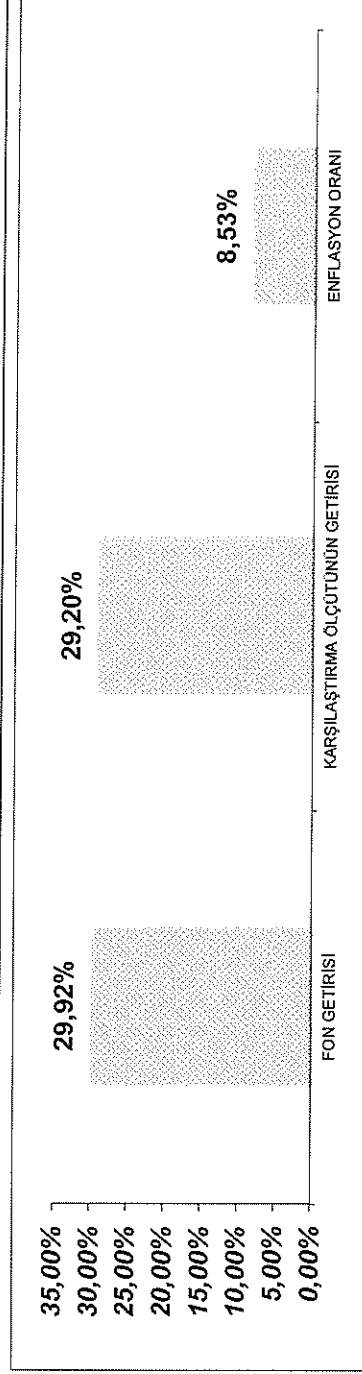
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	PERFORMANS BİLGİSİ									
	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı** (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Toplam Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı %	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı	
1.Yıl*	-4,08	-2,15	7,40	0,98	1,01	-5,22	2.207.872,15	0,01	213.720.929,92	
2.Yıl	6,79	8,70	8,17	0,89	0,87	-22,26	9.791.572,03	0,02	491.893.068,14	
3.Yıl	9,07	11,00	0,90	0,81	0,81	-7,46	23.852.333,07	0,03	721.458.654,42	
4.Yıl	29,92	29,20	8,53	1,03	1,00	3,17	20.585.365,82	0,05	417.396.973,16	

* Fon'un halka arz dönemi olan 09.05.2013 - 31.12.2013'ü kapsamaktadır.

** Enflasyon oranı: Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER, GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. Bireysel Emeklilik Sistemi: Sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı nitelikte olan ve bireylerin emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlaması amacı ile kurulmuş, gönüllülük esaslı ile çalışan bir sistemdir.

Emeklilik Yatırım Fonu; sözleşmelere ait ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulmasına izin verilmiş, emeklilik şirketleri tarafından kurulan fondur. Portföy yönetim şirketleri tarafından yönetilmektedir. Sadece bireysel emeklilik sisteminde yer alan katılımcılar tarafından satın alınabilir. Uzun vadeli stratejiler ile yönetilmektedir.

2. Fon portföyünün yatırım amacına, strateji ve yatırım risklerine "A. TANITICI BİLGİLER" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fonun 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait fon getirisi net %29,92

4. Fonun 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait nispi getirisi %0,72

Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri - Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi] + [Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi - Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Nispi Getiri = [%29,92 - %31,67] + [%31,67 - %29,20]

Nisbi Getiri = %0,72

5. 01.01.2016-31.12.2016 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2016
Toplam Giderler (TL)	326.885,84
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	26.409.675,54
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,24

6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

7. Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup QInvest LLC'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 7 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 6 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi'ne ait 7 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,158,791,442.98 TL'dir.

8. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 tarihli 5281 sayılı kanunla Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. Madde çerçevesinde emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım kazançlarından elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılamaz.

9. Yönetim ücretleri vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı dipnot **C.5** maddesinde açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	31 Aralık 2016
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlan Giderleri	0,00
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	12.532,89
4. Fon İşletim Ücretleri	266.375,23

5. Denetim Ücretleri	7.368,64
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	32,50
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	33.180,58
8. Noter Giderleri	155,78
9. SPK Ek Kayda Alma	3.161,68
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.233,10
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.802,50
12. Diğer	42,94
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	326.885,84

(*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik".

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fonun karşılaştırma ölçütü: %90 BIST-KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL.