ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI KATILIM ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2016

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve her bir üye firma ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. DTTL ve üye firmalarının yasal yapısının detaylı açıklaması www.deloitte.com/about adresinde yer almaktadır.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından yönetilen

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	**05.06.2012**	**Portföy Yöneticileri**
30 Haziran 2016 tarihi itibariyle		Buğra BİLGİ, Maruf CEYLAN
Fon Toplam Değeri	67.870.230,03	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi**
Birim Pay Değeri	0,014132	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. 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.
Yatırımcı Sayısı	75.339	
Tedavül Oranı %	4,80	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
Hisse Senedi	29,56	
Kira Sertifikası	63,00	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. Fon İşletim Gideri Kesintisi: Fon toplam değer üzerinden günlük %0,006 (yüzbinde altı).
Katılma Hesabı	3,64	
Sukuk	3,80	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

	Fon portföyü ağırlıklı olarak Dolar cinsinden sukuk ve katılım esaslarına uygun olan diğer yurt dışı borçlanma senetlerinden, BIST Katılım Endeksi kapsamında olan ve BIST Katılım endeksi esaslarına uyumlu olmasına rağmen büyüklük sebebiyle endeks dışında kalmış olan hisse senetlerinden, altın borsa yatırım fonu ve menkul kıymet yatırım fonlarından, kira sertifikalarından ve de katılım bankalarında açılacak (kara ve zarara) katılım hesaplarından oluşturulmaktadır.

Fonun Yatırım Riskleri	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. 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.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından yönetilen

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföy Sayısı	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması %	Eşik Değerin Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	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/*	8,22	-	2,71	-	0,34	-	-	4.385.993	0,79	558.144.071
2.yıl	2,95	-	7,40	-	0,48	-	-	27.604.502	2,54	1.086.916.087
3.Yıl	13,10	-	8,17	-	0,28	-	-	52.241.095	3,59	1.456.596.259
4. Yıl	6,83	-	8,81	-	0,33	-	-	69.663.580	3,76	1.853.739.516
5. Yıl	5,66	4,73	3,63	-	0,36	0,07	2,03	67.672.556	5,01	1.355.819.558

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

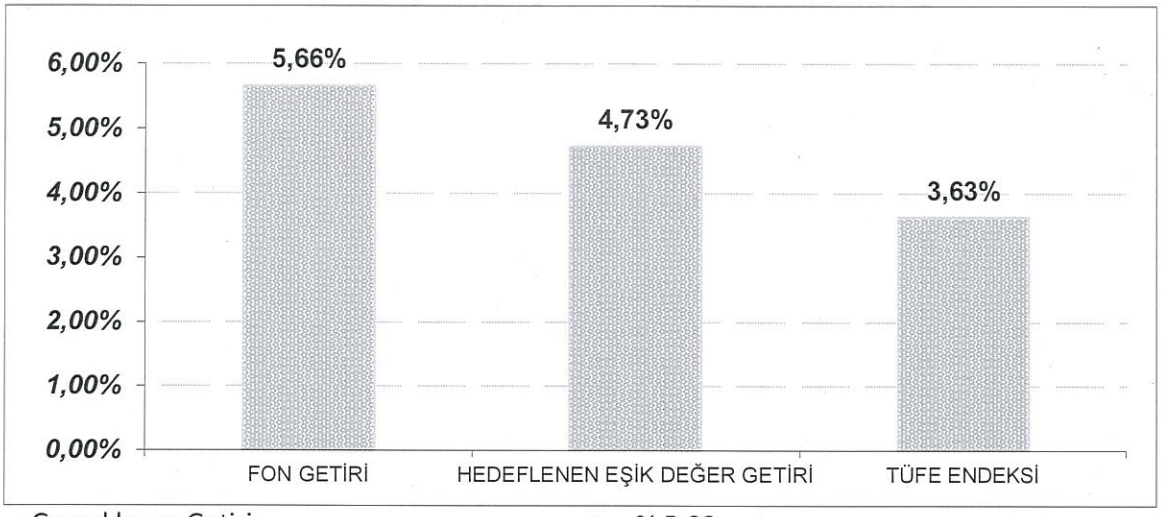
(**) Portföy yöneticisi Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle büyüklüğünü göstermektedir.

(***) Fon'un halka arz dönemi olan 05.06.2012 – 31.12.2013'yi kapsamaktadır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibari ile;



Gerçekleşen Getiri : % 5,66

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen eşik değerlerin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2016–30.06.2016 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi	% 4,73

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu *"hedeflenen eşik değeri ölçütü getirisi"*; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise *"gerçekleşen eşik değeri getirisi"* hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nisbî getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının eşik değeri getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

Nisbî Getiri = [Gerçekleşen Getiri – Gerçekleşen Eşik Değeri Getirisi] + [Gerçekleşen Eşik Değeri Getirisi – Hedeflenen Eşik Değeri Getirisi]

Nisbî Getiri = [%5,66 – %2,98] + [%2,98– %4,73)]
Nisbî Getiri = %0,93

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından yönetilen

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle;

Gerçekleşen getiri:	% 5,66
Gerçekleşen eşik değer getirisi:	% 2,98
Hedeflenen eşik değeri getirisi:	% 4,73
Nisbi getiri:	% 0,93

C.1. 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, Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 10 adet emeklilik ve Qinvest Portföy Yönetimi'ne ait 7 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1.355.819.558 TL'dir.

C.2. Fon portföyünün karşılaşabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 5,66 olarak gerçekleşmiştir.

C.4 İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2016
Toplam Giderler (TL)	824.081,73
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	71.667.692,47
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,01150

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından yönetilen

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Aşağıdaki tabloda Fon'dan yapılan ve 01.01.2016 - 30.06.2016 tarihi itibariyle sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü (%)	**30.06.2016**
Fon yönetim Ücreti	0,01092
Aracılık komisyon Gideri	0,00033
Denetim Gideri	0,00001
Saklama Gideri	0,00015
Noter Gideri	0,00000
SPK Ek Kayda Alma	0,00006
Kamu Aydınlatma Platformu	0,00002
KYD Benchmark Kullanım Bedeli	0,00001
Diğer Giderler	0,00000
Toplam	**0,01150**

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. Eşik Değer: KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi

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 toplam değerine oranı C.4. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri (TL)	**30 Haziran 2016**
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	-
2. Tescil ve İlân Giderleri	-
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	23.634,12
4. Fon İşletim Ücretleri	782.610,59
5. Denetim Ücretleri	691,08
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	10.555,40
8. Noter Giderleri	155,75
9. SPK Ek Kayda Alma	4.319,96
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.233,10
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	708,00
11. Diğer	173,70
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	**824.081,73**

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