

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

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş 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 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 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

İstanbul, 29 Ocak 2016

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	05.06.2012	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla		Serdar Vatansver, Maruf Ceylan, Serap Özübek Kaya
Fon Toplam Değeri	69.663.580,15	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,013373	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	74.043	
Tedavül Oranı %	%5,21	Değişen piyasa koşullarına göre Fon, katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırım ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez.
PORTFÖY DAĞILIMI %		
Hisse Senedi	35,95%	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.
Kira Sertifikası	48,64%	
Sukuk	2,76%	
Katılım Hesabı	12,65%	
		Fon İşletim Gideri Kesintisi: Fon toplam değer üzerinden günlük %0,006 (yüzbinde altı).
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 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, 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 bankalarından açılacak (kara ve zarara) katılım hesaplarından oluşturulmaktadır.</p> <p>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 KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 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/***	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

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

(**) Portföy yöneticisi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut tutar Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 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.

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

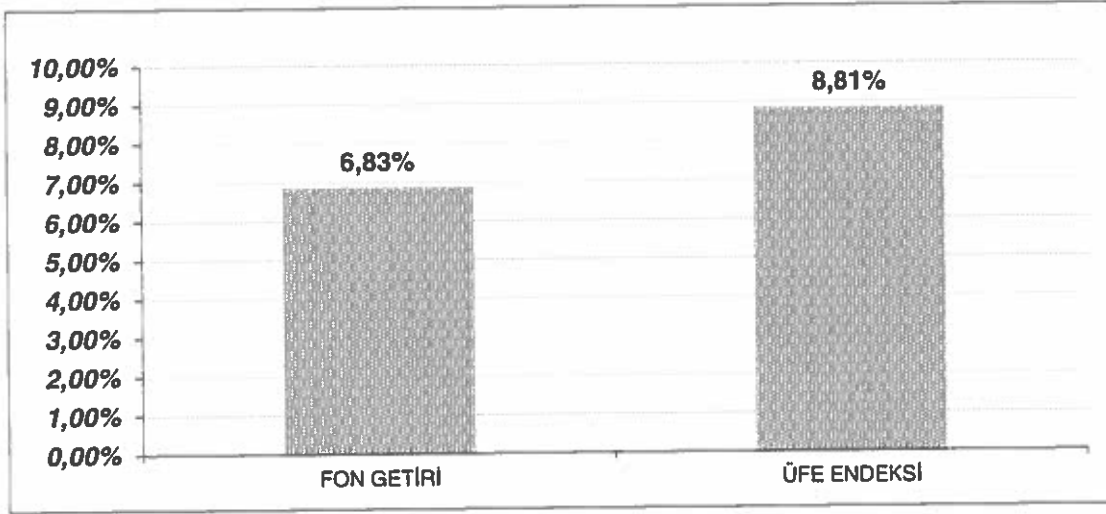
**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 6.83%

olarak gerçekleşmiştir.



- C.1.** Fon portföy yönetim şirketi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş. olup Ergo Grubu Holding A.Ş.'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 7 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 7 adet, Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 10 adet emeklilik ve Ergo Portföy Yönetimi'ne ait 7 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1.853.739.516 TL'dir.
- C.2.** Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 6.83 olarak gerçekleşmiştir.
- C.4** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Giderler (TL)	1.427.764,75	944.452
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	61.572.437,86	40.180.331
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,0232	0,0235

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

Aşağıda Fon'dan yapılan 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31.12.2015	31.12.2014
Fon yönetim Ücreti	0,0219	0,0219
Aracılık komisyon Gideri	0,0008	0,0010
Denetim Gideri	0,0006	0,0001
Saklama Gideri	0,0002	0,0003
Noter Gideri	0,0000	0,0000
SPK Ek Kayda Alma	0,0001	0,0001
KAP	0,0001	0,0000
Diğer Giderler	0,0000	0,0000
Toplam	0,0232	0,0235

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. Fon Kıstası: Fon, esnek fon olup kıstas ölçüsü bulunmamaktadır.

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

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

C.9. Portföy sayısı geçerli değildir.

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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:

<u>Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	-	-
2. Tescil ve İlan Giderleri	-	-
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	49.388,61	40.086,44
4. Fon İşletim Ücretleri	1.348.435,07	879.947,78
5. Denetim Ücretleri	3.988,21	4.189,00
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	690,30	27,20
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	16.811,83	13.683,81
8. Noter Giderleri	90,55	759,31
9. SPK Ek Kayda Alma	7.082,18	4.435,94
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.168,20	1.320,00
11. Diğer	109,80	2,53
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	1.427.764,75	944.452,01

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