

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

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

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

### 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 – 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. Büyüme Amaçlı Katılım Esnek 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. BÜYÜME AMAÇLI KATILIM ESNEK  
EMEKLİLİK YATIRIM FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

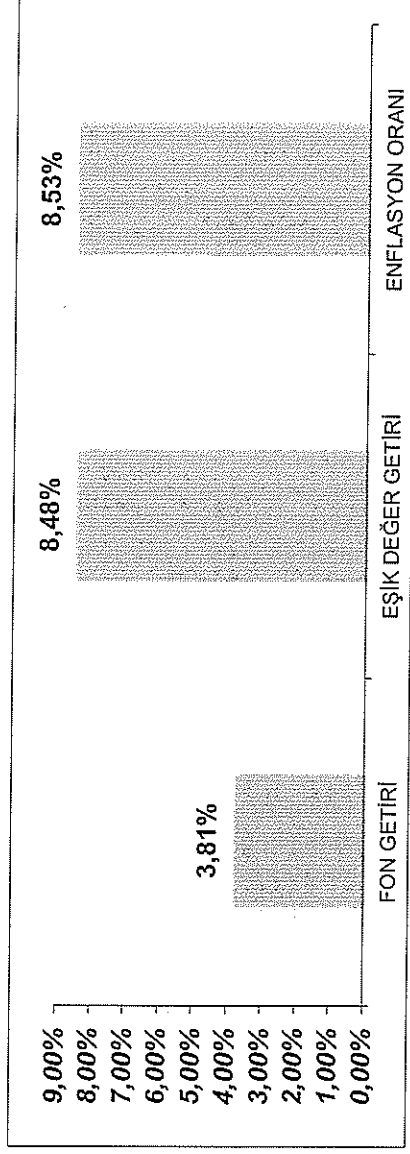
**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b>		<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>	
<b>Halka arz tarihi:</b> 05.06.2012		<b>Portföy Yöneticileri</b>	Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ
<b>31.12.2016 Tarihi itibarıyla</b>			
<b>FONUN YATIRIM STRATEJİSİ</b>			
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>			
<b>FONUN AMACI</b>			
Portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun, piyasa koşullarına göre şekillendirilebilir yatırım araçları ile uzun vadeli getiri elde etmeyi hedefler.			
<b>FONUN YATIRIM RİSKİ</b>			
<p>Fon portföyü ağırlıklı olarak Dolar cinsinden sukuk ve katılım esaslarına uygun olan diğer yurt dışı borçlanma senetlerinden, Katılım Endeksi kapsamında olan ve 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.</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>			
<b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet</b>			
<b>Fon Toplam Değeri</b>	38.319.540,34		
<b>Birim Pay Değeri</b>	0,013882		
<b>Yatırımcı Sayısı</b>	78.794		
<b>Tedavül Oranı %</b>	2,76		
<b>Portföy Dağılımı</b>		<b>Payların Sektörel Dağılımı</b>	
- Paylar	%39,18	- İmalat Sanayi	%9,71
- Kamu Kira Sertifikası	%2,07	- Mali Kuruluşlar	%12,04
- Özel Kira Sertifikası	%51,04	-Perakende Ticaret	%3,52
- Katılma Hesabı	%2,53	-Teknoloji	%5,06
-SUKUK (USD)	%5,18	-Ulaştırma	%8,86

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ									
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon toplam Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı %	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı	
1.Yıl	8,22	-	2,71	0,34	-	4.385.992,71	0,18	23.711.752,14	
2.Yıl	2,95	-	7,40	0,48	-	27.604.502,81	0,13	213.720.929,92	
3.Yıl	13,10	-	8,17	0,28	-	52.236.107,89	0,11	491.893.068,14	
4.Yıl	6,83	-	8,81	0,33	-	69.663.580,15	0,10	721.458.654,42	
5.Yıl	3,81	8,48	8,53	0,41	-4,11	38.319.540,34	0,09	417.396.973,16	

## PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER, GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILAMAZ

## C. DİPNOTLAR

**1. Bireysel Emeklilik Sistemi:** Sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı nitelikte olan ve bireylerin emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlaması amacı ile kurulmuş, gönüllülük esası 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 3,81%

**4.** Fonun 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait nispi getirisi %-4,67

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

Nispi Getiri = [%3,81 – %4,50] + [%4,50– %8,48]

Nisbi Getiri = %-4,67

**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)	1.438.116,36
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	62.110.669,75
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%2,32

**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 İlân Giderleri	0,00

3. Aracılık Komisyonu Giderleri	33.580,93
4. Fon İşletim Ücretleri	1.362.668,97
5. Denetim Ücretleri	7.368,64
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	22.522,47
8. Noter Giderleri	155,78
9. SPK Ek Kayda Alma	7.927,67
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.233,10
11. BIST-KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.419,00
12. Diğer	239,80
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>1.438.116,36</b>

(\*) 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 eşik değeri:** %100 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi TL

**2.** 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla fon portföyünde bulunan 1.435.500 TL tutarındaki Asya Katılım Bankası A.Ş. hisse senetleri için yüzde yüz karşılık ayrılarak 2016 yılı içerisinde giderleştirilmiştir.