

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

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

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

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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. Katılım Standart 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. KATILIM STANDART
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 itibarıyla			
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ			
<p>Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %70'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına ve Gelir Ortaklığı Senetlerine yer verir.</p> <p>Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %30 ağırlığını aşmamak koşuluyla, yatırım yapılabilir kredi notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden, kira sertifikaları, ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarına yer verilebilir.</p> <p>Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Ayrıca fon portföyünün en fazla %30'u BIST Katılım Endeksi'nde yer alan pay senetlerine yatırılabilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve de farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir.</p>			
FONUN AMACI			
<p>Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.</p>			
FONUN YATIRIM RİSKİ			
<p>Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Bu nedenle fon, şirket ve likidite risklerini taşımaktadır. Şirket riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin özelinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satımına konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.</p>			
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Fon Toplam Değeri	62.390.010,96		
Birim Pay Değeri	0,012342		
Yatırımcı Sayısı	132.037		
Tedavül Oranı %	5,06		
Portföy Dağılımı			
- Kamu Kira Sertifikası	%82,53		
- Özel Kira Sertifikası	%10,23		
- Katılma Hesabı	%7,24		

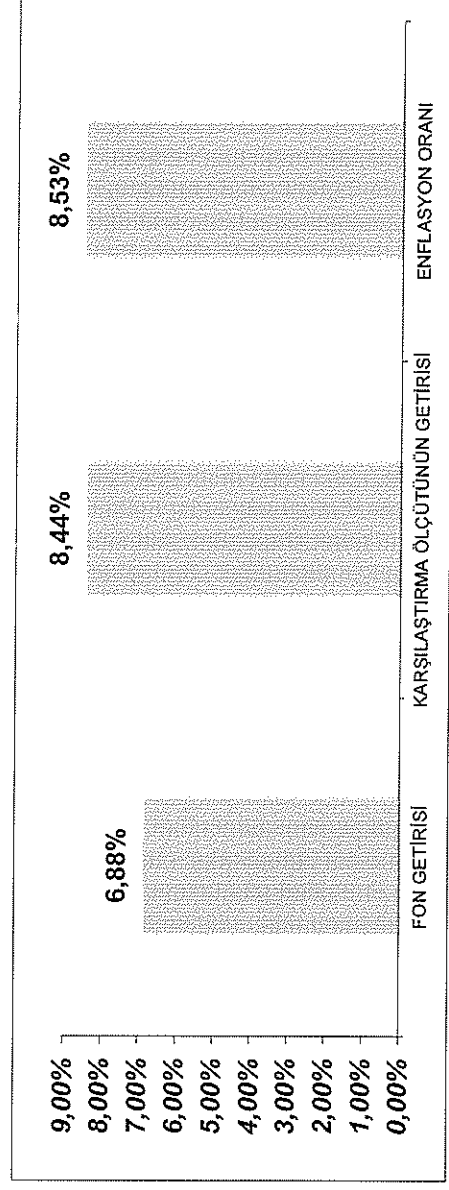
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ									
YILLAR	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*	-1,10	1,16	7,40	0,32	0,17	-5,24	11.387.886,71	0,05	213.720.929,92
2.yıl	9,14	10,57	8,17	0,11	0,08	-4,09	55.070.730,84	0,11	491.893.068,14
3.yıl	7,27	8,43	8,81	0,05	0,05	-11,20	93.881.778,34	0,13	721.458.654,42
4.yıl	6,88	8,44	8,53	0,06	0,07	-13,79	62.390.010,96	0,15	417.396.973,16

* Fon'un halka arz dönemi olan 27.05.2013 – 31.12.2013'ü kapsamaktadır.

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

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER, GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE 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 %6,88

4. Fonun 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait nispi getirisi %-1,56

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

Nispi Getiri = [%6,88 – %8,43] + [%8,43– %8,44)]

Nisbî Getiri = %-1,56

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)	1.633.600,39
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	86.771.388,56
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,88%

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	5.398,32
4. Fon İşletim Ücretleri	1.592.853,36
5. Denetim Ücretleri	7.368,64

6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	12.371,74
8. Noter Giderleri	155,78
9. SPK Ek Kayda Alma	10.870,21
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.233,10
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.950,00
12. Diğer	39,24
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	1.633.600,39

(*) 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.