

**Asya Emeklilik Ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu**

**30 Haziran 2015 tarihi itibariyle yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun (AGG) ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2015 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 Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2015 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 2015 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Hacıoğlu SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2015

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01
OCAK 2015- 30 HAZİRAN 2015 HESAP 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 bankalarında açılacak (kara ve zarara) katılım hesaplarından oluşturulmaktadır. 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 GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01
OCAK 2015– 30 HAZİRAN 2015 HESAP 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/*** | 7,65 | - | 2,71 | - | 0,40 | - | 6.305.687 | 1,13 | 558.144.071 |
| 2.yıl | 3,49 | - | 7,40 | - | 0,35 | - | 40.541.164 | 3,73 | 1.086.916.087 |
| 3.Yıl | 11,49 | - | 8,17 | - | 0,11 | - | 83,339,256 | 5,72 | 1,456,596,259 |
| 4. Yıl | 5,38 | - | 4,76 | - | 0,197 | - | 101,017,200 | 6,42 | 1,573,376,292 |

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

(**) Portföy yöneticisi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla büyüklüğünü göstermektedir.

(***) Fon'un halka arz dönemi olan 12.06.2012 – 31.12.2012'yi kapsamaktadır

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

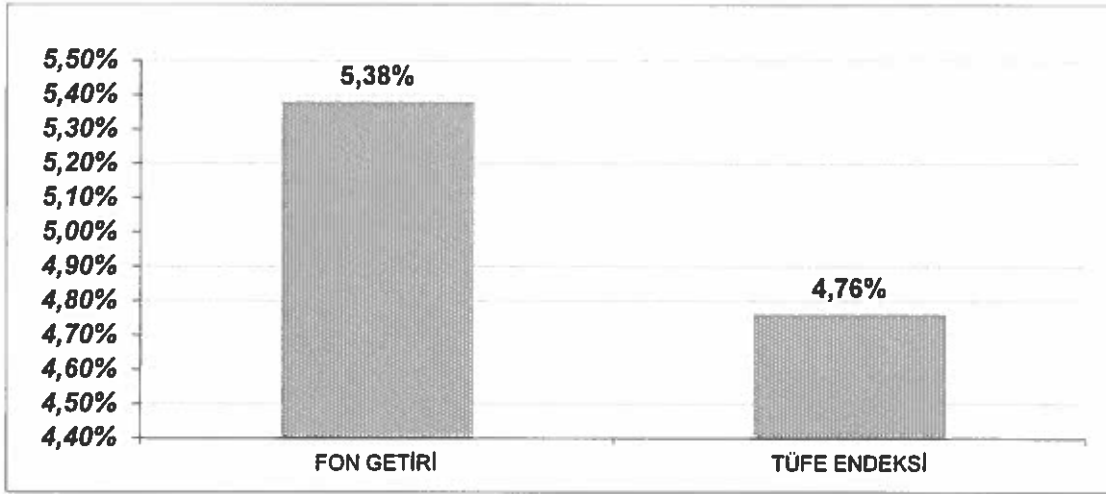
**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01
OCAK 2015– 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ
RAPORU**

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 5,38%

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 6 adet, Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 10 adet emeklilik ve 3 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,573,376,292 TL'dir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 5,38 olarak gerçekleşmiştir.

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-----------------|----------------|
| Toplam Giderler (TL) | 710.605,83 | 992.671,89 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 91.508.732,53 | 63.033.965,18 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | 0,0078 | 0,01575 |

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01
OCAK 2015– 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ
RAPORU**

Aşağıda Fon'dan yapılan 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2015 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü | 30.06.2015 |
|--------------------------|----------------|
| Fon yönetim Ücreti | 0,00724 |
| Aracılık komisyon Gideri | 0,00035 |
| Denetim Gideri | 0,00002 |
| Saklama Gideri | 0,00009 |
| Noter Gideri | 0,00000 |
| SPK Ek Kayda Alma | 0,00006 |
| KAP | 0,00001 |
| Diğer Giderler | 0,00000 |
| Toplam | 0,00777 |

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 muaftır.

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

C.9. Portföy sayısı geçerli değildir.

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01
OCAK 2015– 30 HAZİRAN 2015 HESAP 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:

| Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri | 30 Haziran 2015 |
|---|------------------------|
| 1. İhraç İçin Ödenen Ücretler | 0,00 |
| 2. Tescil ve İlan Giderleri | 0,00 |
| 3. Aracılık Komisyonu Giderleri | 31.667,82 |
| 4. Fon İşletim Ücretleri | 662.740,49 |
| 5. Denetim Ücretleri | 1.563,35 |
| 6. Vergi, Resim, Harç Giderleri | 0,00 |
| 7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler | 8.173,50 |
| 8. Noter Giderleri | 90,55 |
| 9. SPK Ek Kayda Alma | 5.201,70 |
| 10. Kamu Aydınlatma Platformu | 1.168,20 |
| 11. Diğer | 0,00 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 710.605,83 |

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