

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

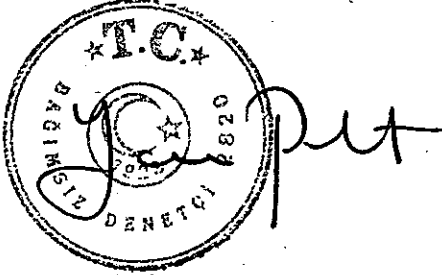
**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Alternatif Katkı 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. Alternatif Katkı 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. ALTERNATİF KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER | |
|--|---------------|--------------------------------------|--|
| Halka arz tarihi: 02.05.2013 | | Portföy Yöneticileri | Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ |
| 31.12.2016 Tarihi itibariyle | | | |
| FONUN YATIRIM STRATEJİSİ | | | |
| Fon, Katkı Emeklilik yatırım fonu olup, şirket tarafından münhasıran devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in 10.maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. | | | |
| FONUN AMACI | | | |
| Ağırlıklı olarak kamu tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsi kira sertifikalarından elde edilen düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta-uzun vadede istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir. | | | |
| FONUN YATIRIM RİSKİ | | | |
| Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden, %15 i geçmemek kaydıyla ise özel sektör kira sertifikaları ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından ve katılım hesaplarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı risklerini taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satım 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. | | | |
| En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet | | | |
| Fon Toplam Değeri | 78.447.636,37 | | |
| Birim Pay Değeri | 0,012868 | | |
| Yatırımcı Sayısı | 174.139 | | |
| Tedavül Oranı % | 6,10 | | |
| Portföy Dağılımı | | | |
| - Kamu Kira Sertifikası | %100,00 | | |

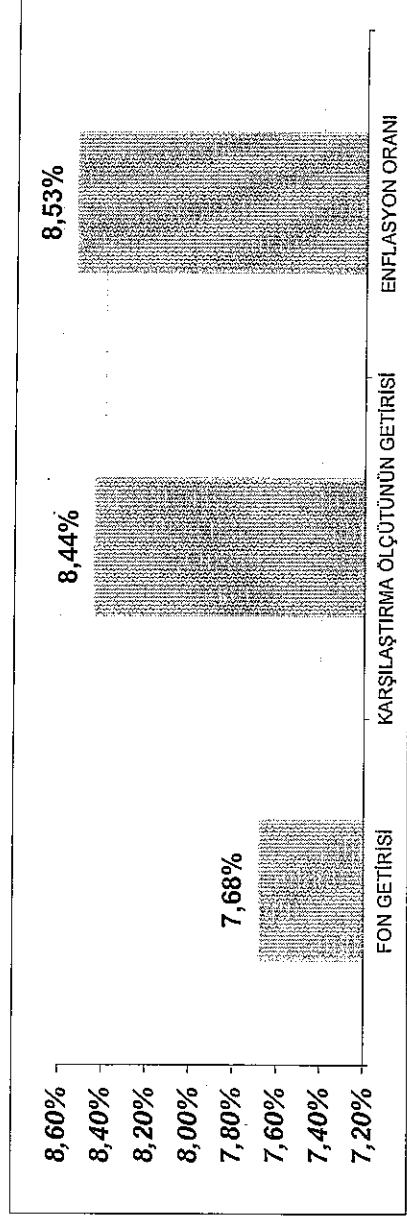
B. PERFORMANS BİLGİSİ

| 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* | -0,91 | 1,32 | 7,40 | 0,26 | 0,16 | -4,68 | 28.735.126,62 | 0,13 | 213.720.929,92 | |
| 2.yıl | 10,34 | 10,57 | 8,17 | 0,11 | 0,08 | -0,41 | 77.123.750,71 | 0,16 | 491.893.068,14 | |
| 3.yıl | 9,19 | 8,43 | 8,81 | 0,08 | 0,05 | 4,81 | 127.337.051,80 | 0,18 | 721.458.654,42 | |
| 4.yıl | 7,68 | 8,44 | 8,53 | 0,07 | 0,07 | -4,76 | 78.447.636,37 | 0,19 | 417.396.973,16 | |

* Fon'un halka arz dönemi olan 02.05.2013 - 31.12.2013'ü kapsamaktadır.

** Enflasyon oranı: TÜFE 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 %7,68

4. Fonun 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait nispi getirisi %-0,76

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

Nispi Getiri = [%7,68 - %8,48] + [%8,48- %8,44]

Nisbi Getiri = %-0,76

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) | 437.440,18 |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL) | 115.192.197,32 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | %0,38 |

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 fonu ile kişisel portföy yönetiminin toplam 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. İhrac İçin Ödenen Ücretler | 0,00 |
| 2. Tescil ve İlan Giderleri | 0,00 |
| 3. Aracılık Komisyonu Giderleri | 12.057,01 |
| 4. Fon İşletim Ücretleri | 401.081,20 |
| 5. Denetim Ücretleri | 7.368,64 |
| 6. Vergi, Resim, Harç Giderleri | 0,00 |

| | |
|---|-------------------|
| 7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler | 12.311,97 |
| 8. Noter Giderleri | 143,26 |
| 9. SPK Ek Kayda Alma | 0,00 |
| 10. Kamu Aydınlatma Platformu | 1.233,10 |
| 11. BIST-KYD Benchmark Kullanım Bedeli | 3.245,00 |
| 12. Diğer | 0,00 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 437.440,18 |

(*) 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: %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi TL + %9 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL + %1 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikası Endeksi TL