

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar**

İçindekiler	Sayfa
Finansal tablolara ilgili bağımsız denetim raporu	1-2
Finansal durum tablosu	3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-28



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu Fon Kurulu'na

1. Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu

2. Kurucu bu finansal tabloların, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Building a better
working world

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Seda Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 21 Nisan 2014

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2013 Tarihli finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.240.220	259.314
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları		-	-
Takas Alacakları		-	-
Diğer Alacaklar	5	1.210.258	-
Finansal Varlıklar	6,15	22.167.663	2.957.024
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		26.618.141	3.216.338
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	(1.563.184)	(19.714)
İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(1.563.184)	(19.714)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		25.054.957	3.196.624
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Fon Toplam Değeri /Net Varlık Değerinin Mutabakatı:		-	-
Katılma paylarına atfolunan Net Varlık Değeri (Fon izahnamesi ve SPK tebliğine uygun olarak hesaplanan)		25.054.957	3.196.624
Değerleme farklarına ilişkin düzeltmenin etkisi		-	-
Katılma paylarına atfolunan Net Varlık Değeri (TMS 'ye uygun olarak hesaplanan)		25.054.957	3.196.624

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2013 Dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş 28 Mayıs- 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri		-	-
Temettü Gelirleri	13	234.117	17.593
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	13	1.673.129	134.322
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(2.246.606)	192.865
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	-
Esas Faaliyet Gelirleri		(339.360)	344.780
Yönetim Ücretleri		(281.496)	(26.827)
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri		(1.374)	(1.772)
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri		(2.891)	(7.375)
Danışmanlık Ücretleri		-	-
Kurul Ücretleri		(1.100)	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(47.306)	(4.011)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	(633)	(3)
Esas Faaliyet Giderleri		(334.800)	(39.988)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		(674.160)	304.792
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		(674.160)	304.792
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEGERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(674.160)	304.792

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2013 Tarihli Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	11	3.196.624	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		(674.160)	304.792
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		25.277.958	3.583.198
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(2.745.465)	(691.366)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		25.054.957	3.196.624

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
1 Ocak – 31 Aralık 2013 Dönemine ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(19.551.587)	(2.632.518)
Net Dönem Karı/Zararı		(674.160)	304.792
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(2.246.606)	192.865
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(2.246.606)	192.865
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(18.877.427)	(2.937.310)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.210.257)	614
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.543.472	19.651
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(19.210.642)	(2.957.575)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.246.606	(192.865)
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz		-	-
Faiz Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		2.246.606	(192.865)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		22.532.493	2.891.832
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		25.277.958	3.583.198
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(2.745.465)	(691.366)
Kredi Ödemeleri		-	-
Faiz Ödemeleri		-	-
Alınan Krediler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		-	-
C. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		2.980.906	259.314
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		259.314	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	3.240.220	259.314

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla "Asya Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu" kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14 Mart 2012 tarih ve 211-3072 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu" olarak kaydedilmiştir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Ergo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi arasında yapılmış olan Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon'un yönetimi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yapılmaktadır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu Şirket:

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. No:8 34768 Ümraniye - İstanbul

Yönetici Kurum:

Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:4 AKKOM Ofis Park 2. Blok Kat: 10 – 14 Ümraniye - İstanbul

Aracı Kurumlar:

Bizim Menkul Değerler A.Ş.
İnönü Cad. Kanarya Sk. No:25 Yenisahra – Ataşehir –İstanbul

Alan Menkul Değerler A.Ş.
Gülbahar Mah. Altan Erbulak Sk. –İstanbul

Asya Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. No:8 34768 Ümraniye - İstanbul

Saklayıcı Kurum:

BIST Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sok. No 286 80260 Şişli - İstanbul

Euroclear Operations Center
1 Boulevard du Roi Albert 2 B-1210 Brussels - Belgium

İstanbul Altın Borsası
Rıhtım Cad. No.81 Karaköy - İstanbul

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler (devamı)

Fon'un yatırım stratejisi

Fon Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %80 oranında katılım bankacılığı esaslarına uygun Türk hisse senetleri bulundurduğundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen hisse senetlerine yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan hisse senetler, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde hisse senetlerinin beklenen getirileri tesit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görüntüler portföye dahil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde hisse senedini değiştirme yapıları. Ayrıca Fon portföyünde % 20 ağırlığı geçmemek koşuluyla, yabancı hisse senetlerine, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz mevduat ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılım hesaplarına, Türkiye'de ve yurt dışında ihraç edilen gelire endeksli senetlere ve geilir ortaklığı senetlerine ve faizsiz borçlanma araçlarına, altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

• **Sunuma ilişkin temel esaslar**

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır. TMS'nin ilk defa uygulanmasına ve raporlama formatlarında yapılan değişikliklere bağlı olarak yatırım fonu'nun geçmiş dönem finansal tabloları 1 Ocak 2012 den itibaren yeniden düzenlenmiştir.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) 'kapsamında hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 21 Nisan 2014 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2 Tebliği) uyarınca, yatırım fonları, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarından itibaren Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standardlarını (TMS/TFRS) uygulayacaktır hükmü getirilmiştir. Yayınlanan tebliğ ile birlikte yatırım fonlarının finansal raporlama formatı ve değerlendirme ilkeleri değiştirilmiştir ve finansal tablolar 1 Ocak 2012' den itibaren yeniden düzenlenmiştir.

Fon, TFRS 1 uyarınca, ilk TMS/TFRS raporlama döneminin sonu olan 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle yürürlükte olan TFRS'lerin tamamını, SPK tebliği ile uyumlu 1 Ocak 2012 TMS/TFRS açılış finansal durum tablosunda ve karşılaştırmalı olarak sunulan diğer tüm dönemlerde tutarlı olarak uygulamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Aşağıda belirtilen 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Fon'un mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
TFRS 10 Finansal Tablolar
TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Aşağıda belirtilen 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standardın Fon'un mali durumu ve performansı etkisi ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değerın TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerın ne zaman kullanılacağı ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Fon bu açıklamaları Not 6'da sunmaktadır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar
TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum
TMS 34 Finansal Raporlama
TMS 34 Ara Dönem Raporlaması

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
Fon, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.
TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler
TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)
TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)
Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Finansal Tablolar (Değişiklik)
UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)
Fon, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler;
UFRS 3 İşletme Birleşmeleri
UFRS 8 Faaliyet Bölümleri
UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
UFRS 3 İşletme Birleşmeleri
UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri
UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayınlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi
2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi
2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi
2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

- (i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

- (ii) Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(iii) Diğer finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayalan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satıma konu olmayanlar
- 3) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi:

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL 'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi:

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri:

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon'un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar:

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibariyle (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bankalar	297.540	90.246
Vadeli Mevduat	2.942.680	169.068
	3.240.220	259.314

(*) 31.12.2013 tarihi itibarıyla bankalar hesabında bulunan 297.540 TL'lik tutar ilişkili taraf olan Bank Asya Katılım Bankası A.Ş. nezdindeki nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2012- 90.246 TL).

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Bilançoda gösterilen "Diğer alacaklar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senedi Alacakları	1.168.706	-
Gider Karşılığı Alacaklar	41.552	-
	1.210.258	-

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senedi Borçları	1.459.917	-
Katılma Belgeleri İhbar Borcu	52.560	10.082
Ödenecek fon yönetim ücreti	45.879	7.175
Ödenecek denetim ücreti	2.891	2.457
Hisse Senedi Komisyonları	1.937	-
	1.563.184	19.714

Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Ergo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon, Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'ye yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin toplam %0,006'si (yüzbindealtı) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen ilk hafta içinde veya bilanço gününde Fon tarafından Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'ye aylık dönemler olarak ödenmektedir.

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2013		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Hisse Senetleri	24.231.532	22.167.663	22.167.663
Toplam	24.231.532	22.167.663	22.167.663

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2012		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Hisse Senetleri	2.764.793	2.957.024	2.957.024
Toplam	2.764.793	2.957.024	2.957.024

Fon'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmiştir.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 – Yoktur).

8. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

9. Niteliklerine göre giderler

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Noter Giderleri	628	-
Diğer Giderler	5	3
Toplam	633	3

10. Diğer varlık ve yükümlülükler

Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur)

11. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değeri / Net varlık değerinde artış / azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş 2 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Fon toplam değeri (TL)	25.054.957	3.196.624
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.030.395.505	271.318.631
Birim pay değeri (TL)	0,012340	0,011782
Net Varlık değerindeki artış (azalış) (TL)	21.858.333	
Yıl içinde dolaşımdaki ağırlıklı ortalama pay sayısı (Adet)	-	-
Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL)	0,000558	

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değeri / Net varlık değerinde artış / azalış (devamı)

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	271.318.631	50.000.000
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	4.010.587.196	287.887.990
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(2.251.510.322)	(66.569.359)
Toplam	2.030.395.505	271.318.631

12. Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki 25.054.957 TL (31 Aralık 2012: 3.196.624 TL) tutarındaki toplam net varlık değeri ile fon'un fiyat raporundaki fon net varlık değeri aynıdır.

13. Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	28 Mayıs - 31 Aralık 2012
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-	-
Temettü Gelirleri	234.117	17.593
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-	-
Toplam	234.117	17.593

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	28 Mayıs - 31 Aralık 2012
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar		
Menkul Kıymetler Satış Karları	662.807	33.692
Menkul kıymetler satış zararları	(73.415)	(3.043)
Gerçekleşen değer artışları	2.062.655	134.873
Gerçekleşen değer azalışları	(978.918)	(31.200)
Toplam	1.673.129	134.322

14. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla fon'un finansal araçlarının tamamı sabit faizlidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir. Fon ayrıca piyasadan oluşan arbitrajdan faydalanmak amacıyla yönetilen portföylerine VOB işlemlerini dahil etmektedir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	Kar zarar	Kar zarar
Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	üzerindeki etkisi	üzerindeki etkisi
%5	1.108.383	147.851
(%5)	(1.108.383)	(147.851)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0 - %100 'ni piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.240.220 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013							
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.922.670	1.020.010	-	-	-	297.540	3.240.220
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	22.167.663	22.167.663
Diğer alacaklar	1.210.258	-	-	-	-	-	1.210.258
Toplam varlıklar	3.132.928	1.020.010	-	-	-	22.465.203	26.618.141
Diğer borçlar	(1.563.184)	-	-	-	-	-	(1.563.184)
Toplam kaynaklar	(1.563.184)	-	-	-	-	-	(1.563.184)
Net likidite fazlası/(açığı)	1.569.744	1.020.010	-	-	-	22.465.203	25.054.957

31 Aralık 2012							
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	169.068	-	-	-	-	90.246	259.314
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	2.957.024	2.957.024
Toplam varlıklar	169.068	-	-	-	-	3.047.270	3.216.338
Diğer borçlar	(19.714)	-	-	-	-	-	(19.714)
Toplam kaynaklar	(19.714)	-	-	-	-	-	(19.714)
Net likidite fazlası/(açığı)	149.354	-	-	-	-	3.047.270	3.196.624

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

	31 Aralık 2013			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri	22.167.663	-	-	22.167.663
Toplam finansal varlıklar	22.167.663	-	-	22.167.663

	31 Aralık 2012			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri	2.957.024	-	-	2.957.024
Toplam finansal varlıklar	2.957.024	-	-	2.957.024

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Fon'un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. Fon'un finansal araçlardan dolayı maruz kaldığı kredi riskine ilişkin detaylı bilgi kredi riski dipnotunda verilmiştir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2013	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Ters repo	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	-	-	1.210.258	22.167.663	-	3.240.220
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.210.258	22.167.663	-	3.240.220
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüne Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Cari hesap bakiyesi
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2012	-	-	-	-	2.957.024	259.314
Reportlama tarihli itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	2.957.024	259.314
B. Koşulları yemiden görüşülmüş bulunan, akce takdirdde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bitençe dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüne Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. TMSye İlk Geçiş

Varlıklar	31 Aralık 2012	Sınıflama Numarası	Varlıklara ilişkin sınıflama	Yükümlülüklere ilişkin sınıflama	Varlıklar	31 Aralık 2012
Hazır değerler	90.246		90.246		Nakit ve Nakit Benzerleri	259.314
Kaça	-		-		Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	-
Bankalar	90.246	1	(90.246)		Ters Repo Alacakları	-
Diğer hazır değerler	-		-		Takas Alacakları	-
Menkul kıymetler	3.126.092	2	3.126.092		Diğer Alacaklar	-
Hisse senetleri	2.957.024		(2.957.024)		Finansal Varlıklar	2.957.024
Özel kesim borçlanma senetleri	-	1	-		Teminata Verilen Finansal Varlıklar	-
Kamu kesimi borçlanma senetleri	-		-		Diğer Varlıklar	-
Diğer menkul kıymetler	169.068	1	(169.068)		Toplam Varlıklar (A)	3.216.338
Alacaklar	-		-		Yükümlülükler	-
Diğer varlıklar	-		-		Repo Borçları	-
Varlıklar toplamı	3.216.338				Takas Borçları	-
Borçlar	19.714			19.714	Krediler	-
Banka avansları	-		-		Finansal Yükümlülükler	-
Banka kredileri	-		-		Diğer Borçlar	(19.714)
Fon yönetim ücretleri	7.175	3		(7.175)	Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)	(19.714)
Hisse senedi alım borçları	-		-		Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	3.196.624
Diğer borçlar	12.539	3		(12.539)		
Borçlar toplamı	19.714					
Net varlıklar toplamı	3.196.624					
Fon toplam değeri	2.891.832					
Katılma belgeleri	192.865					
Katılma belgeleri değer artış/azalış)	111.927					
Fon gelir/gider) farkı	111.927					
- Cari yıl fon gelir (gider) farkı	-					
- Geçmiş yıllar fon (gelir) gider farkı	-					
Fon toplam değeri	3.196.624					

- Varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin sınıflama: SPK'nın 31 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlarına Esaslarına ilişkin tebliğ doğrultusunda, Fon'un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablosunda yer alan;
- Sınıflama ile bankalar hesabındaki 90.246 TL'lik tutar ile diğer menkul kıymetler hesabındaki 169.068 TL'lik tutar nakit ve nakit benzerleri hesabına,
 - Sınıflama ile hisse senetleri hesabındaki 2.957.024 TL'lik tutar finansal varlıklar hesabına,
 - Sınıflama ile fon yönetim ücretleri hesabındaki 7.175 TL'lik tutar ile diğer borçlar hesabındaki 12.539 TL'lik tutar diğer borçlar hesabına,
- Sınıflandırılmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüne Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolarla ilişkin açıklamaları dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. TMSye İlk Geçiş (devamı)

	28 Mayıs- 31 Aralık 2012-	Sınıflama numarası	Geçirile ilişkin sınıflama	Giderlere ilişkin sınıflama	Dipnot referansları	28 Mayıs- 31 Aralık 2012-
I. Fon gelirleri						
A. Menkul kıymetler portföyünden oluşan faiz ve kar payları	17.592		192.865			
1. Özel kesim menkul kıymet faiz ve kar payları	17.592	1	(17.592)			
- Hisse senetleri kar payları						
- Bordodanma senetleri faizleri						
2. Kamu kesimi menkul kıymet faiz ve kar payları						
3. Diğer menkul kıymet faiz ve kar payları						
B. Menkul kıymet satış karları	33.692					
1. Özel kesim menkul kıymet satış karları	33.692	2	(33.692)			
- Hisse senetleri satış karları						
- Bordodanma senetleri satış karları						
2. Kamu kesimi menkul kıymet satış karları						
3. Diğer menkul kıymet satış karları						
C. Gerçekleşen değer artışı	134.873	2	(134.873)			
D. Diğer gelirler						
II. Fon giderleri						
A. Menkul kıymet satış zararları	3.042					
1. Özel kesim menkul kıymet satış zararları	3.001					
- Hisse senetleri satış zararları	3.001	2	(3.001)			
- Bordodanma senetleri satış zararları						
2. Kamu kesimi menkul kıymet satış zararları						
3. Diğer menkul kıymet satış zararları						
B. Gerçekleşen değer azalışları	41	2	(41)			
C. Faiz giderleri	31.200	2	(31.200)			
1. Banka avans faizleri						
2. Banka kredi faizleri						
D. Diğer giderler	39.980					
1. İhtaç izni ücretleri						
2. İlan giderleri						
3. Sigorta ücretleri						
4. Aracılık komisyonu giderleri	4.011	3				
5. Noter harc ve tasdik ücretleri						
6. Fon yönetim ücretleri	26.827					
7. Denetim ücretleri	7.375					
8. Katılma belgesi basım giderleri						
9. Vergi, resim, harc vb. Giderler						
10. Tahvil ve borsa payı giderleri						
11. Saklama giderleri	1.772					
12. Diğer giderler	3					
III. Fon gelir (gider) farkı	111.927					

* Fon'un 2012 yılı gelir tablosunda yer almayan 192.865 TL tutarıdaki, Katılma belgeleri değer artış / azalış tutarı 2013 yılında yapılan düzenleme ile gelir tablosunda sınıflandırılmaya başlanmıştır.

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. TMSye ilk geçiş (devamı)

- **Gelirlere ve giderlere ilişkin sınıflama:** SPK'nın 31 Aralık 2013 tarihinde yayınlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin tebliğ doğrultusunda,
 1. Sınıflama ile hisse senetleri kar payları hesabındaki 17.592 TL'lik tutar temettü gelirleri hesabına,
 2. Sınıflama ile hisse senetleri satış karları hesabındaki 33.692 TL gerçekleşen değer artışları hesabındaki 134.873 TL, hisse senetleri satış zararları hesabındaki 3.001 TL, diğer menkul kıymet satış zararları hesabındaki 41 TL, gerçekleşen değer azalışları hesabındaki 31.200 TL'lik tutar finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar hesabına,
 3. Sınıflama ile aracılık komisyon giderleri hesabındaki 4.011 TL'lik tutar komisyon ve diğer işlem ücretleri hesabına.

Sınıflandırılmıştır.

17. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

18. Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosuna ilişkin açıklamalar

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 10'da açıklanmıştır.

19. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara ("Menkul Kıymet Yatırım Fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır.

20. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

**Asya Emeklilik Ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait
varlıkların saklanmasına ilişkin rapor**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Asya Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun

Varlıklarının saklanması ile ilgili rapor

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların test edilmesini içermiştir.

- Saklayıcı kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank") nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın Takasbank kayıtları ile mutabakatının yapılması,
- Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlardan teyit edilmesi,
- Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan teyit alınması,
- Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
- Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
- Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
- Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
- Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmeliğin 18 inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Seda Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

21 Nisan 2014
İstanbul, Türkiye

**Asya Emeklilik Ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait
iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**Asya Emeklilik Ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun**

İç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik'in 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Seda Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

21 Nisan 2014
İstanbul, Türkiye

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2013 hesap dönemine
ait fiyat raporu**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu**

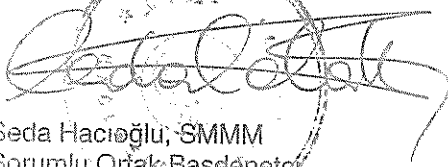
**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam
Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Asya Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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, 21 Nisan 2014

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
Fon Portföy Dağılım Raporu

I-FONU TANITICI BİLGİLER	
A- FONUN ADI	: ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EYF
B- KURUCUNUN UNVANI	: ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
C- YÖNETİCİNİN UNVANI	: ERGO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ç- FON TUTARI	: 1.000.000.000
D- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	: 25.054.956,73
E- KATILMA PAYI SAYISI	: 2.030.395,506
F- FONUN KURULUŞ TARİHİ	: 28 MAYIS 2012
G- FONUN SÜRESİ	: SÜRESİZ
II-FONUN PERFORMANSINA İLİSKİN BİLGİLER	
A- AY SONU KATILMA PAYI FİYATI	: 0,012340
B- ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI	: 0,13420
C- AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI	: %-8,05
Ç- YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI	: %4,74
D- YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI	: %4,74
E- AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ	:
- Hisse Senedi	: %89,94
- Katılma Hesabı	: %10,06
F- AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI	: %1,85
G- AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI	:
- Hisse Senedi	: %0,38
- Katılma Hesabı	: %0,87
Ğ- PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ	: 20,19
H- KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ	: 3.786.888,60
I- KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI	: 514.256,33

Fon'un portföy dağılım raporu yıllık verilmediğinden fon portföy bilgileri aylık olarak verilmiştir.

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

31 Aralık 2013 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Mesnetli Kıymet	Birim Adı	ISIN Kodu	Vade	Nominal Felz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değeri	Birim Alın Fiyatı	Salm Alın Tutarlı	İşleme Oranı	Ünvan Sıra No	İçerik Tutarı	Günlük Dönüm Değeri	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
PAY	AFYON					3.532,00	5.763.620,612					5.350.000,000	189.982,00	0,66	0,75
	AKGNS					56.734,00	1.059.214,653					1.180.000,000	670.169,20	3,02	2,67
	AKMGY					30.000,00	1.605.168,533					1.510.000,000	453.000,00	2,04	1,80
	ALBRK					1.500.000,71	189.741,233					154.000,000	2.310.001,10	10,42	9,20
PAY	ASTAB					1.550.000,00	174.154,323					145.000,000	2.247.500,00	10,14	8,95
PAY	AYGAZ					90.000,00	959.166,833					820.000,000	739.000,00	3,33	2,94
PAY	BIRAS					28.000,00	4.189.935,714					4.340.000,000	1.215.200,00	5,48	4,84
PAY	BOLUC					200.000,00	248.596,150					247.000,000	494.000,00	2,23	1,97
PAY	BUCIMI					112.365,00	445.084,522					413.000,000	464.007,45	2,09	1,85
PAY	GIMSA					40.000,00	1.232.939,300					1.140.000,000	456.000,00	2,06	1,82
PAY	DESPO					300.000,00	179.134,130					143.000,000	429.000,00	1,94	1,72
PAY	EGLEN					6.000,00	5.700.316,750					5.075.000,000	406.000,00	1,83	1,62
PAY	ENKAL					203.464,91	594.865,495					601.939,938	1.224.899,78	5,53	4,89
PAY	FMZFP					40.000,00	1.488.366,500					1.155.000,000	462.000,00	2,08	1,84
PAY	FROTO					48.000,00	2.574.970,417					2.270.000,000	1.089.600,00	4,92	4,34
PAY	GENTS					400.000,00	118.174,140					117.000,000	468.000,00	2,11	1,86
PAY	HEKTS					260.000,00	182.139,800					165.000,000	429.000,00	1,94	1,71
PAY	INDES					200.748,00	495.854,250					410.000,000	823.061,80	3,71	3,28
PAY	IZMDC					0,25	308.000,000					216.000,000	0,54	-	0
PAY	KNFRT					59.417,00	954.515,324					720.000,000	427.802,40	1,93	1,70
PAY	KUTPO					280.000,00	212.279,193					205.000,000	574.000,00	2,59	2,29
PAY	LKMNH					100.000,00	525.915,410					410.000,000	410.000,00	1,89	1,69
PAY	MUTGG					0,25	0,000,000					2,056,000,000	5,14	-	0
PAY	PARSN					38.000,00	271.556,921					282.000,000	107.160,00	0,48	0,43
PAY	PETKM					200.000,00	302.175,000					273.000,000	546.000,00	2,46	2,17
PAY	PNSUT					31.413,00	1.673.533,919					1.760.000,000	552.868,80	2,49	2,20
PAY	ROYAL					140.000,00	384.247,493					325.000,000	455.000,00	2,05	1,81
PAY	SODA					100.000,84	241.208,864					259.599,936	260.002,18	1,17	1,04
PAY	TCELL					200.000,00	1.218.757,815					1.135.000,000	2.270.000,00	10,24	9,04
PAY	THYAO					310.000,50	700.214,503					644.000,000	1.998.403,22	9,01	7,95
	TRKOM					0,32	239.875,389					255.451,713	0,82	-	0
						6.529.736,79							22.167.663,41	100,00	88,28
PAY TOPLAM															
	KH.KUVEYT TÜRK TL	06.01.2014				406.650,12	1					1.008.494,93	409.435,44	-	1,63
	KH.TURKIYE FINANS TL	06.01.2014				407.270,56	1					1.007.314,65	410.249,82	-	1,63
KATHES	KH.KUVEYT TÜRK TL	06.01.2014				550.000,00	1					1.002.587,38	551.423,06	-	2,20
KATHES	KH.TURKIYE FINANS TL	06.01.2014				550.000,00	1					1.002.839,48	551.561,67	-	2,20
KATHES	KH.KUVEYT TÜRK TL	05.02.2014				455.551,74	1					1.001.292,25	456.197,70	-	1,82
KATHES	KH.TURKIYE FINANS TL	05.02.2014				2.932.552,63	1					1.001.417,97	2.942.675,32	100,00	
GENEL TOPLAM						9.482.289,42							25.110.343,73		100,00

Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2012 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Mevkiyi Kıymet	İhracatçı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Isletme Oranı	Esas Sözleşme No	Esas Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değerleştilen Yıllık Değer	Grup	Toplam
HS	PETUN			10,000.00		576,623.200						670,000.000	67,000.00	2,27	2,14
	ADANA			20,000.00		368,175.000						379,000.000	76,800.00	2,56	2,42
	ALBRK			150,000.71		136,879.282						171,000.000	256,501.23	8,19	8,19
	ALKA			45,000.00		136,970.711						139,000.000	62,550.00	2,12	2,00
	ASYAB			130,000.00		195,389.154						221,000.000	287,300.00	9,7	9,2
	AYGAZ			11,495.00		819,418.009						950,000.000	109,202.50	3,69	3,51
	BAGFS			2,500.00		5,513,760.000						5,440,000.000	136,000.00	4,0	4,35
	BAKAB			50,000.00		220,291.320						220,000.000	170,000.00	3,71	3,52
	BIMAS			3,000.00		7,877,959.333						8,638,000.000	260,940.00	8,84	8,35
	BOYNR			12,034.00		370,087.087						433,000.000	52,107.22	1,76	1,68
	ENKAI			30,000.80		476,767.033						528,999.993	158,704.23	5,97	5,08
	GOLDS			150,000.00		0,916300000						0,510000000	76,500.00	2,58	2,45
	INDES			20,000.00		363,999.150						423,000.000	84,600.00	2,87	2,73
	IZMDC			25,000.25		403,081.289						396,000.000	99,000.99	3,35	3,18
	KAPLM			1,250.00		1,656,944.000						1,734,000.000	21,675.00	0,78	0,69
	KNFT			11,000.00		1,131,616.819						1,140,000.000	125,400.00	4,24	4,01
	KRDMB			8,000.00		699,875.000						772,000.000	61,760.00	2,08	1,99
	OLMKS			55,000.00		272,568.000						265,000.000	145,750.00	4,93	4,57
	PINSU			6,000.00		368,000.000						363,000.000	21,780.00	0,74	0,70
	PNSUT			6,000.00		1,526,018.333						1,628,000.000	97,680.00	3,31	3,13
	SELEC			36,500.00		204,709.599						208,000.000	75,920.00	2,57	2,42
	SODA			45,000.87		249,199.939						241,000.005	108,452.34	3,68	3,49
	TKNSA			18,000.00		751,972.222						752,000.000	135,360.00	4,58	4,32
	TRKGM			70,000.00		220,692.286						245,000.000	171,500.00	5,79	5,48
	TTKOM			20,000.00		689,500.000						691,000.000	138,200.00	4,67	4,4
				944,291.73									2,957,023.51	87,94	90,71
KATHES	ALBARAKA TURK	10.01.2013		20,345.28											
KATHES	BANK ASYA	10.01.2013		38,945.42					0,00099498				20,466.39	12,11	0,65
KATHES	TURKIYE FINANS	10.01.2013		10,165.55					0,00087368				39,169.53	23,17	1,25
KATHES	ALBARAKA TURK	31.01.2013		40,615.71					0,00090429				10,221.05	6,05	0,33
KATHES	BANK ASYA	31.01.2013		22,861.63					0,00087302				40,730.87	24,09	1,3
KATHES	TURKIYE FINANS	31.01.2013		168,433.50					0,00082678				22,911.81	13,55	0,73
													35,569.55	21,04	1,13
													169,069.20	100,00	5,39
													3,126,092.71		100,00
GENEL TOPLAM															

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

31 Aralık 2013 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFOY DEGERI	25.110.344	-	100,22	3.126.092	-	97,79
B- HAZIR DEGERLER	297.540	-	11,87	90.246	-	-
a- Kasa	-	-	-	-	-	-
b- Bankalar	-	-	-	-	-	-
c- Diğer Hazır Değerler	297.540	100,00	-	90.246	100,00	2,82
C- ALACAKLAR	1.210.258	-	48,30	-	-	-
a- Takaslan Alacaklar	1.168.705	96,57	-	-	-	-
1- Takasına 1 Gun Kalan Alacaklar	1.168.705	100,00	-	-	-	-
2- Takasına 2 Gun Kalan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
3- İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-	-	-	-
b- DİĞER ALACAKLAR	41.552	3,43	-	-	-	-
c- DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E- BORÇLAR	(1.563.184)	-	(62,39)	(19.714)	-	(0,61)
a- Takasa Borçlar	(1.459.917)	(93,39)	-	-	-	-
1- Takasına 1 Gun Kalan Borçlar	(1.001.032)	(68,57)	-	-	-	-
2- Takasına 2 Gun Kalan Borçlar	(458.885)	(31,43)	-	-	-	-
3- İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-	-	-	-
b- Yönetim Ücreti	(45.879)	(2,93)	-	(7.175)	(36,40)	-
c- Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
d- İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
e- Krediler	-	-	-	-	-	-
f- Diğer Borçlar	(57.388)	(3,67)	-	(12.539)	(63,60)	-
Fon toplam değeri	25.054.957	-	100,00	3.196.624	-	100,00

**Asya Emeklilik Ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2013 tarihi itibariyle yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 60 sayılı Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme 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 2013 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi 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

Seda Haçioğlu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

21 Nisan 2014
İstanbul, Türkiye

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01 OCAK-
31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	28.05.2012	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla		Serdar Vatansever, Maruf Ceylan, Serap Özübek Kaya
Fon Toplam Değeri	25,054,956.73	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,01234	Fon Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %80 oranında katılım bankacılığı esaslarına uygun Türk hisse senetleri bulundurduğundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen hisse senetlerine yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan hisse senetleri, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde hisse senetlerinin beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde hisse senedi değişimleri yapılır. Ayrıca Fon portföyünde %20 ağırlığını geçmemek koşuluyla, yabancı hisse senetlerine, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz mevduat ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılım hesaplarına, Türkiye'de ve yurt dışında ihraç edilen gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine ve faizsiz borçlanma araçlarına, altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilir. Fon İşletim Gideri Kesintisi: Fon toplam değer üzerinden günlük %0,006 (yüzbinde altı).
Yatırımcı Sayısı	98.715	
Tedavül Oranı %	%2,03	
FONUN YATIRIM ALANLARI		
Hisse Senedi	88,28%	
Katılım Hesabı	11,72%	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01 OCAK-
31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

Fonun Yatırım Riskleri	Fon portföyü ağırlıklı olarak BİST Katılım Endeksi kapsamında olan ve BİST Katılım endeksi esaslarına uyumlu olmasına rağmen büyüklük sebebiyle endeks dışında kalmış olan hisse senetlerinden oluşturulmaktadır. Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla katılım esaslarına uygun hisselerin büyüme potansiyelinden ve getirilerinden faydalanılmaktadır. Fon, portföyünün içerdiği hisse senetlerine bağlı olarak sektör riski, ülke riski, piyasa riski ve likidite riski taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski taşımaktadır. Yüksek oranda hisse senedi içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, hisse senedi ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.
------------------------	---

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/***	23,46	18,15	2,71	-	0,73	0,72	3.196.624	0,57	558.144.071
2.yıl	4,75	2,75	7,40	-	1,35	1,52	25.054.956	2,31	1.086.916.087

(*) Enflasyon oranı: 2013 yılı, yıllık gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(**) Portföy yöneticisi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakam Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle büyüklüğünü göstermektedir.

(***) Fon'un halka arz dönemi olan 28.05.2012 – 31.12.2012'yi kapsamaktadır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz.

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01 OCAK-
31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

C. DİPNOTLAR

C.1. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2012–31.12.2013 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST Katılım Endeksi :	1,99%
I Aylık Gösterge Katılım Hesapları Kar Payı Ort.	6,36%

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "*hedeflenen karşılaştırma ölçütü getirisi*"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "*gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi*" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nisbi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

$$\text{Nisbi Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi} - \text{Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}]$$

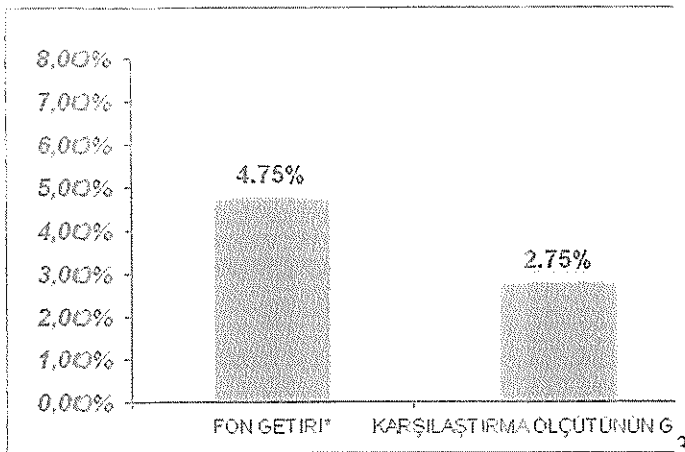
$$\text{Nisbi Getiri} = [4,74\% - 2,50\%] + [2,50\% - 2,75\%]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = 1,98\%$$

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	4,74%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	2,50%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	2,75%
Nisbi getiri:	1,98%

olarak gerçekleşmiştir.



ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

BÜYÜME AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01 OCAK-31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C.2. Fon portföy yönetim şirketi Ergo Portföy Yönetimi A.Ş olup Ergo Grubu Holding A.Ş.'nin % 99,99 oranında payı bulunmaktadır. Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 7 adet, Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 10 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1.086.916.087 TL'dir.

C.3. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.

C.4. Fonun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 4,74 olarak gerçekleşmiştir.

C.5. İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam Giderler (TL)	334.800	39.988
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	12.475.521	1.171.985
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,0268	0,03412

Aşağıda Fon'dan yapılan 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2013 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31.12.2013	31.12.2012
Fon yönetim Ücreti	0,02256	0,02289
Aracılık Komisyon Gideri	0,00379	0,00342
Denetim Gideri	0,00023	0,00629
Saklama Gideri	0,00011	0,00151
Noter Gideri	0,00005	-
SPK Ek Kayda Alma	0,00008	
Diğer Gider	0,00000	0,00001
Toplam	0,0268	0,03412

C.6. Fon izahnamesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04.05.2012 tarih ve 169/493 sayılı izin doğrultusunda kurulmuştur.

Fon'un Yatırım Stratejisi:

Fon Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az %80 oranında katılım bankacılığı esaslarına uygun Türk hisse senetleri bulundurduğundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır.

Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen hisse senetlerine yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen

Fon'da yatırım yapılan hisse senetleri, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde hisse senetlerinin beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde hisse senedi değişimleri yapılır.

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN 01 OCAK-
31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

Ayrıca Fon portföyünde %20 ağırlığını geçmemek koşuluyla, yabancı hisse senetlerine, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz mevduat ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılım hesaplarına, Türkiye’de ve yurt dışında ihraç edilen gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine ve faizsiz borçlanma araçlarına, altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilir.

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı:

%80-100 Hisse Senetleri, %0-20 Katılım Bankalarında açılacak (Kara ve Zarara) Katılım Hesapları

- C.7. Kıstas: %90 BİST Katılım Endeksi, %10 Dört Katılım Bankasının 1 Aylık Katılım Hesapları Getiri Ortalaması
- C.8. Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
- C.9. Portföy grubu tanımlanmamıştır.
- C.10. Portföy sayısı geçerli değildir.
- C.11. İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı C.5. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

<u>Yönetmelik(*) Madde-18 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2013</u>	<u>28 Mayıs – 31 Aralık 2012</u>
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	-	-
2. Tescil ve İlan Giderleri	-	-
3. Sigorta Ücretleri	-	-
4. Aracılık Komisyonu Giderleri	47.304	4.011
5. Fon İşletim Ücretleri	281.496	26.827
6. Denetim Ücretleri	2.891	7.375
7. Vergi, Resim, Harç Giderleri	-	-
8. Alınan Kredi Faizi	-	-
9. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	1.374	1.772
10. Noter Giderleri	628	-
11. Vergi, Resim ve Harçlar	-	-
12. SPK Ek Kayda Alma	1.101	-
13. Diğer	6	3
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	<u>334.800</u>	<u>39.988</u>

(*) 28.02.2002 tarih ve 24681 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım

Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”.