

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu (AGG)**

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu Kurulu'na:**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, net varlık değeri ve fon portföy değeri tabloları ile 12 Haziran – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait gelir tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucu'nun Sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan emeklilik yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak yukarıda birinci paragrafta belirtilen 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 yansıtip 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 hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli bir yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, fonun 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 yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini de içermektedir.

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

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değeri, net varlık değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun emeklilik yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 12 Haziran – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan emeklilik yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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 Ocak 2013
İstanbul, Türkiye

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

	31 Aralık 2012
Varlıklar	
Hazır değerler	57.522
Bankalar	57.522
Bankalar - vadesiz mevduat	57.522
Menkul kıymetler	6.258.040
Hisse senetleri	2.321.533
Diğer menkul kıymetler	3.936.507
Alacaklar	-
Diğer Varlıklar	-
Varlıklar toplamı	6.315.562
Borçlar	
Fon ve portföy yönetim ücretleri	7.355
Denetim ücreti	491
Katılma belgesi borçları	2.029
Borçlar toplamı	9.875
Net varlıklar toplamı	6.305.687
Fon toplam değeri	
Katılma belgeleri	5.998.092
Katılma belgeleri artış / (azalış)	181.131
Fon gelir / (gider) farkı	126.464
Cari dönem fon gelir / (gider) farkı	126.464
Geçmiş yıllar fon gelir / (gider) farkı	-
Fon toplam değeri	6.305.687

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

12 Haziran - 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
hesap dönemine ait gelir tablosu
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

	12 Haziran – 31 Aralık 2012
Fon gelirleri	
Menkul kıymet portföyünden alınan faiz ve kar payları	4.214
Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	4.214
Hisse senetleri kar payları	4.214
Borçlanma senetleri faizleri	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-
Diğer menkul kıymetler faiz ve kar payları	-
Menkul kıymet satış karları	19.189
Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	17.665
Hisse senetleri satış karları	17.665
Borçlanma senetleri satış karları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	309
Diğer menkul kıymetler satış karları	1.215
Gerçekleşen değer artışları	198.290
Diğer gelirler	13
Fon gelirleri toplamı	221.706
Fon giderleri	
Menkul kıymet satış zararları	11.066
Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	989
Hisse senetleri satış zararları	989
Borçlanma senetleri satış zararları	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	7.005
Diğer menkul kıymetler satış zararları	3.072
Gerçekleşen değer azalışları	47.502
Diğer giderler	36.674
Aracılık komisyonu giderleri	3.424
Noter harç ve tasdik ücretleri	-
Fon ve portföy yönetim ücretleri	23.968
Denetim ücretleri	1.475
Vergi, resim, harç vb. Giderler	-
Saklama giderleri	7.803
Diğer giderler	4
Fon giderleri toplamı	95.242
Fon gelir / (gider) farkı	126.464

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
fon portföy değeri tablosu
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2012			
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Hisse senetleri (TL)	776.652	2.321.533	37,10
Kira sertifikası	2.400.000	2.499.629	39,94
Varlığa dayalı menkul kıymet	200.000	213.880	3,42
Katılım hesabı	727.316	729.985	11,66
Borsa yatırım fonu	19.843	329.030	5,26
Altın yatırım fonu	6.490.000	163.983	2,62
Fon portföy değeri		6.258.040	100,00

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
fon portföy değeri tablosu (devamı)
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

Fon portföy değeri tablosundaki hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	15.000	56.850	0,91
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	131.501	224.867	3,59
Alkim Alkali Kimya A.Ş.	27.100	37.669	0,61
Asya Katılım Bankası A.Ş.	255.000	563.550	9,01
Aygaz A.Ş.	11.280	107.160	1,71
Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.	1.850	100.640	1,61
Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40.000	88.000	1,41
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	2.100	182.658	2,92
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	9.440	40.875	0,65
Enka İnşaat A.Ş.	12.500	66.126	1,05
Goldaş Kuyumculuk Sanayi İthalat ve İhracat A.Ş.	80.000	40.800	0,65
İndeks Bilgisayar Sistemleri Müh. San.ve Tic. A.Ş.	17.000	71.910	1,15
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	10.000	39.600	0,63
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.130	48.421	0,77
Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.500	39.900	0,64
Kardemir B	10.000	20.400	0,33
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	5.000	38.600	0,62
Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	3.500	23.450	0,37
Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.000	36.300	0,58
Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.	3.000	48.840	0,78
Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.	27.500	57.200	0,91
Soda Sanayii A.Ş.	30.001	72.302	1,16
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	13.750	103.400	1,65
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	40.000	98.000	1,57
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	16.500	114.015	1,82
	776.652	2.321.533	37,10

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
net varlık değeri tablosu
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

	31 Aralık 2012	
	Tutar	Oran (%)
Fon portföy değeri	6.258.040	99,24
Hazır değerler	57.522	0,92
Borçlar	(9.875)	(0,16)
Net varlık değeri	6.305.687	100,00

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço dipnotları
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

1- Fon ve katılma belgeleri hakkında genel bilgi

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

Asya Hayat ve Emeklilik 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 inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla "Asya Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek 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 Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak kaydedilmiştir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 4 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar TL tutar ile 100 milyar paya bölünmüş ve 100.000 TL avans tahsis edilmiştir. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir. Avans geri ödemeleri 5 Temmuz 2012'de tamamlanmıştır.

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, Aracı Kurum ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu Şirket:

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. No.10 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 Yenısahra - Ataşehir – İSTANBUL

Alan Menkul Değerler A.Ş.
Gülbahar Mah. Altan Erbulak Sk. Maya İş Merkezi No:14/A Gayrettepe -- İSTANBUL

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İş Kuleleri, Kule 2 Kat 12 4.Levent – İSTANBUL

Saklayıcı Kurum:

İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi Mecidiyeköy Yolu Sokak No: 286 80260 Şişli - İstanbul

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço dipnotları (devamı)
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

2- Uygulanan belli başlı muhasebe ve değerlendirme ilkeleri

a) Genel:

Fon'un finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Şubat 2002 tarihli 24681 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ile emeklilik yatırım fonları tarafından finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallarına uygun olarak hazırlanmaktadır. İlgili ilke ve kurallar Fon'un finansal tablolarının hazırlanışında 28 Şubat 1990 tarihli 20447 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, Seri XI, No: 6 sayılı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren tebliğleri de içermektedir.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu, SPK'nın yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların emeklilik yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

b) Katılma Belgeleri (Fon Payları):

Fon payları, temsil ettiği değerlerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Bir payın değeri Fon net varlık değerinin dolaşımdaki fon paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

c) Gerçekleşen değer artışları/(azalışları):

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlemesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan katılma belgeleri değer artış/(azalış) hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkartılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

d) Gelir / giderin tanınması:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler hesabı"na alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler hesabı"nın borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları hesabı"na veya "Menkul kıymet satış zararları hesabı"na kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış / azalış hesabı"nın bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları / azalışları" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri hesabı"nda izlenir.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço dipnotları (devamı)
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

2- Uygulanan belli başlı muhasebe ve değerleme ilkeleri (devamı)

e) Vergi karşılıkları:

Türk Ticaret Kanunu'na göre tüzel kişiliği olmayan Fon'un vergi kişiliği vardır. Ancak, emeklilik yatırım fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna tutulmuştur. Fon'un Kurumlar Vergisi'nden istisna edilen kazançları Gelir Vergisi Kanunu'na göre de tevkifata tabi tutulmamaktadır.

f) Uygulanan değerleme ilkeleri:

Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır. Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar uygulanmıştır:

Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca ("TCMB") belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

- i. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - Borsada işlem gören varlıklar değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir.
 - Değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla değerlendirilir.
 - Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibarıyla oluşan en son fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- ii. Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- iii. Portföydeki katılım hesaplarının günlük değerlemesi, katılım hesabının bulunduğu bankadan günlük olarak alınan kar payı oranları esas alınarak hesaplanır. Vade sonunda gerçekleşen ile hesaplanan tutar arasında fark olması durumunda, fona kar/zarar olarak yansıtılır.
- iv. Fon portföyüne alınan yabancı ülke borçlanma araçları (Sukuk) ve kira sertifikaları, Fon Kurulu kararı ile belirlenecek veri dağıtım firması ekranında fon değerlendirme saatinde gerçekleşen alım satım kotasyonu ortalaması+kupon fiyatı olacak şekilde değerlendirilir. İlgili Fon Kurulu kararına sürekli bilgilendirme formunda yer verilir.
- v. Yabancı menkul kıymetlerin değerlemesinde yabancı hisse senetleri ve yabancı borçlanma senetleri için kapanış fiyatları kullanılır.
- vi. Kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası bülteninde ilan edilen ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden değerlendirme yapılır.
- vii. Yabancı menkul kıymetlerin fiyatları oluşmakla birlikte, oluşan fiyatın hacmin düşük olması, az sayıda işlem olması gibi nedenlerle atipik olması ve benzeri olağan dışı durumlarda da son oluşan fiyatı üzerinden iç verim hesaplaması yolu ile değerlendirme yapılır. Değerlemeye esas olan fiyatların fon yazılım sistemine otomatik olarak aktarılması sağlanır. İç verim ve kupon hesaplamalarında genel kabul görmüş formüller kullanılır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço dipnotları (devamı)
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

2- Uygulanan belli başlı muhasebe ve değerlendirme ilkeleri (devamı)

Değerlemeye esas olacak fiyatların fon yazılım sistemine otomatik olarak aktarılması sağlanır.

İç verim ve kupon hesaplamalarında genel kabul görmüş formüller kullanılır.

Fon portföy değeri, portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

Net varlık değeri, fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve bu Fon'un izahnamesinde belirtilen şekilde ayrılmış bulunan borçların (kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

Bir payın değeri, net varlık değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

3- Katılma belgeleri ve fon birim değeri

12 Haziran – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ilişkin fon katılma belgeleri, dolaşımdaki pay sayıları, fon birim değeri ve fon toplam değeri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2012
Katılma belge sayısı	100.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı	588.667.973
Fon birim değeri	0,010712
Net varlık değeri	6.305.687

4- Fon payları hareketleri ve fon süresi

12 Haziran – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ilişkin fon katılma belgelerinin hareketleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2012
	Adet
Kuruluş (avans karşılığı)	10.000.000
Satışlar	615.965.735
Geri alışırlar	37.297.762
Dönem sonu	588.667.973

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Mart 2012 tarih ve 211-3072 sayılı iznine müteakip Fon İctüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde 22 Mart 2012 tarihinde ilanı ile kurulmuş olup, süresizdir. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço dipnotları (devamı)
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

5- Menkul kıymetlerin toplam sigorta tutarı

Fon'a ait menkul kıymetler IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Fon'a ait olan katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") de müşteri alt hesaplarında saklanmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank ve MKK güvencesi altındadır.

6- Kurucu ve yöneticiye olan borçlar

Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük yüz binde dört (%0,004) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu şirkete ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve portföy yöneticisi arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır.

7- Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

8- Değerlemede uygulanan döviz kurları

Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibarıyla ilgili oldukları yabancı paranın TCMB döviz satış kuru ile değerlendirilir.

9- Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları

Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

10- Diğer hususlar

- a) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Fon, denetim ücretini, emeklilik yatırım fonlarında çalışılan saat ve kişinin saat ücreti üzerinden emeklilik yatırım fonuna dağıtarak belirlemektedir.
- b) 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda (Kanun), 13 Haziran 2012 tarihli ve 6327 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla değişiklikler yapılmıştır. Kanuna eklenen ek 1. maddeyle getirilen hükme göre işveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmibeşine karşılık gelen tutar, emeklilik şirketleri tarafından emeklilik gözetim merkezine iletilen bilgiler esas alınarak Devlet katkısı olarak emeklilik gözetim merkezince hesaplanır. Devlet katkısı, Müsteşarlık bütçesine konulan ödenekten katılımcıların ilgili hesaplarına emeklilik şirketleri aracılığıyla aktarılacak üzere emeklilik gözetim merkezine ödenir. Şu kadar ki, bir katılımcı için bir takvim yılında ödenen ve Devlet katkısı tutarının hesaplanmasına esas teşkil eden katkı paylarının toplamı ilgili takvim yılına ait hesaplama ile ilgili dönemin sona erdiği tarihte geçerli brüt asgari ücretin hesaplama dönemine isabet eden toplam tutarını aşamaz. Bu ödenekten bütçenin diğer kalemlerine hiçbir şekilde aktarma yapılamaz. Devlet katkısı, katkı payı ödemelerinden ayrı olarak takip edilir ve Müsteşarlıkça belirlenen yatırım araçlarında yatırıma yönlendirilir. Söz konusu maddenin yürürlük tarihi 1 Ocak 2013'tür.

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

12 Haziran - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
gelir tablosu dipnotları
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

1- Tahsil edilemeyen anapara, kar payı ve temettü tutarları

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un tahsil edilemeyen anapara, kar payı ve temettü alacağı bulunmamaktadır.

2- Yönetici şirketten alınan avans ve kredi payı oranları

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 4 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar TL tutar ile 100 milyar paya bölünmüş ve kurucu şirketten 100.000 TL avans tahsisi yapılmıştır. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir. Avans geri ödemeleri 5 Temmuz 2012'de tamamlanmıştır, bilanço tarihi itibarıyla yönetici şirketten alınan avans bulunmamaktadır. Verilen avans için kar payı oranı uygulanmamaktadır.

3- Gelir ve gider hesaplarında bir önceki yıla göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış ve azalışların nedenleri

Fon 12 Haziran 2012 tarihinde halka arz edilmiş olup geçmiş dönem karşılaştırmalı bilgisi mevcut değildir.

4- Diğer hususlar

Bilanço tarihi itibarıyla açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
fon portföy değeri tablosu dipnotları
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

1- İmtiyazlı hisse senetleri

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

2- Alınan bedelsiz hisse senetleri

Alınan bedelsiz hisse senetleri aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	31 Aralık 2012
	Nominal değeri
Enka İnşaat A.Ş.	370
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	1.800
Soda Sanayii A.Ş.	12.000
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.500
	18.670

3- İhraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı

Fon'da bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmış fon varlıklarının %10'undan fazlasını aşan kısmı yoktur.

4- Menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymetler

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet mevcut değildir.

5- Diğer hususlar

- a) Bilanço tarihi 31 Aralık 2012 itibarıyla üç katılım bankasında farklı vadelerde katılma hesapları bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
net varlık değeri tablosu dipnotları
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

1- Şüpheli alacakların tutarı

Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır.

2- Net varlık değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların ayrıntısı

Net varlık değerinin %5'inden fazla tutarda diğer varlık bulunmamaktadır.

3- Diğer hususlar

Bilanço tarihi itibarıyla diğer husus bulunmamaktadır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu (AGG)**

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
varlıkların saklanmasına ilişkin rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu
varlıklarının saklanması ile ilişkin rapor

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 31 Aralık 2012 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.

1. Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş hesap ekstreleriyle karşılaştırılarak mutabakatının yapılması,
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırılarak teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların Portföy Yönetim Şirketi'nin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. 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,
7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
8. 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 Fon'un 12 Haziran – 31 Aralık 2012 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 Ocak 2013
İstanbul, Türkiye

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu (AGG)**

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor**

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek
Emeklilik Yatırım Fonu'nun
iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 12 Haziran – 31 Aralık 2012 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 Fon'un 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 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 Ocak 2013
İstanbul, Türkiye