

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN**  
**PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK**  
**DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA**  
**UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ  
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT  
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına 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 2015 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu, Fon Kurulu ile Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of  
PricewaterhouseCoopers



Talar GEL SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Mart 2016

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                     | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| <b>III- TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU.....</b>     | <b>1-3</b>   |
| <b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b> | <b>4</b>     |

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Menkul<br>Kıymet | İhraççı<br>Kurum | Vade<br>Tarihi | Menkul<br>Tanımı | Nominal<br>Faiz<br>Oran | Nominal<br>Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Kontrat<br>Sayısı | Birim<br>Alış<br>Fiyatı | Satın<br>Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Repo<br>Teminat<br>Tutar | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Kur | Toplam<br>Değer | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |
|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|
| A.HİSSE          |                  |                |                  |                         |                                    |                   |                         |                         |                        |                          |                          |               |                 |             |               |
| SENEDİ           |                  |                |                  |                         |                                    |                   |                         |                         |                        |                          |                          |               |                 |             |               |
|                  | AKBNK            | -              | AKBNK            | -                       | -                                  | 100 000           | 7,698                   | 02/11/2015              | -                      | -                        | 6,700                    | -             | 670 000         | 7,29%       | 2,61%         |
|                  | AKENR            | -              | AKENR            | -                       | -                                  | 250 000           | 1,574                   | 11/12/2015              | -                      | -                        | 0,950                    | -             | 237 500         | 2,58%       | 0,93%         |
|                  | AKFGY            | -              | AKFGY            | -                       | -                                  | 150 000           | 1,759                   | 27/11/2015              | -                      | -                        | 1,340                    | -             | 201 000         | 2,19%       | 0,78%         |
|                  | ALBRK            | -              | ALBRK            | -                       | -                                  | 235 000           | 1,549                   | 19/10/2015              | -                      | -                        | 1,320                    | -             | 310 200         | 3,38%       | 1,21%         |
|                  | ANACM            | -              | ANACM            | -                       | -                                  | 1                 | 2,551                   | 06/09/2013              | -                      | -                        | 1,660                    | -             | 2               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | ASYAB            | -              | ASYAB            | -                       | -                                  | 100 000           | 1,670                   | 29/04/2014              | -                      | -                        | 0,600                    | -             | 60 000          | 0,65%       | 0,23%         |
|                  | BIZIM            | -              | BIZIM            | -                       | -                                  | 11 700            | 20,544                  | 14/08/2015              | -                      | -                        | 12,800                   | -             | 149 760         | 1,63%       | 0,58%         |
|                  | CRDFA            | -              | CRDFA            | -                       | -                                  | 401 000           | 1,765                   | 14/12/2015              | -                      | -                        | 1,580                    | -             | 633 580         | 6,89%       | 2,47%         |
|                  | DGATE            | -              | DGATE            | -                       | -                                  | 55 226            | 9,807                   | 16/12/2015              | -                      | -                        | 15,850                   | -             | 875 332         | 9,52%       | 3,41%         |
|                  | EREGL            | -              | EREGL            | -                       | -                                  | -                 | 2,010                   | 18/07/2013              | -                      | -                        | 3,040                    | -             | 1               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | GARAN            | -              | GARAN            | -                       | -                                  | 100 000           | 8,052                   | 14/08/2015              | -                      | -                        | 7,120                    | -             | 712 000         | 7,75%       | 2,78%         |
|                  | GEREL            | -              | GEREL            | -                       | -                                  | 125 000           | 1,785                   | 10/08/2015              | -                      | -                        | 3,050                    | -             | 381 250         | 4,15%       | 1,49%         |
|                  | HALKB            | -              | HALKB            | -                       | -                                  | 27 500            | 13,972                  | 29/07/2015              | -                      | -                        | 10,390                   | -             | 285 725         | 3,11%       | 1,11%         |
|                  | INDES            | -              | INDES            | -                       | -                                  | 135 071           | 5,134                   | 22/12/2015              | -                      | -                        | 6,290                    | -             | 849 597         | 9,24%       | 3,31%         |
|                  | ISCTR            | -              | ISCTR            | -                       | -                                  | 75 001            | 5,173                   | 27/11/2015              | -                      | -                        | 4,600                    | -             | 345 003         | 3,75%       | 1,35%         |
|                  | KRDMD            | -              | KRDMD            | -                       | -                                  | 1                 | 2,030                   | 07/01/2015              | -                      | -                        | 1,090                    | -             | 1               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | MANGO            | -              | MANGO            | -                       | -                                  | 1                 | 1,357                   | 23/11/2012              | -                      | -                        | 1,000                    | -             | 1               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | MGROS            | -              | MGROS            | -                       | -                                  | 20 000            | 20,188                  | 27/11/2015              | -                      | -                        | 17,450                   | -             | 349 000         | 3,80%       | 1,36%         |
|                  | NTHOL            | -              | NTHOL            | -                       | -                                  | 1                 | 1,462                   | 23/11/2012              | -                      | -                        | 3,490                    | -             | 3               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | ODAS             | -              | ODAS             | -                       | -                                  | 30 000            | 8,875                   | 27/04/2015              | -                      | -                        | 6,340                    | -             | 190 200         | 2,07%       | 0,74%         |
|                  | RYAS             | -              | RYAS             | -                       | -                                  | -                 | 1,476                   | 23/11/2012              | -                      | -                        | 0,650                    | -             | -               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | SAHOL            | -              | SAHOL            | -                       | -                                  | 130 000           | 9,441                   | 04/11/2015              | -                      | -                        | 8,280                    | -             | 1 076 400       | 11,71%      | 4,20%         |
|                  | THYAO            | -              | THYAO            | -                       | -                                  | 75 000            | 7,378                   | 11/12/2015              | -                      | -                        | 7,390                    | -             | 554 251         | 6,03%       | 2,16%         |
|                  | TKFEN            | -              | TKFEN            | -                       | -                                  | 30 001            | 4,157                   | 27/11/2015              | -                      | -                        | 4,040                    | -             | 121 203         | 1,32%       | 0,47%         |
|                  | TRCAS            | -              | TRCAS            | -                       | -                                  | 1                 | 2,183                   | 23/11/2012              | -                      | -                        | 1,490                    | -             | 1               | 0,00%       | 0,00%         |
|                  | TRGYO            | -              | TRGYO            | -                       | -                                  | 60 000            | 4,150                   | 28/01/2015              | -                      | -                        | 3,250                    | -             | 195 000         | 2,12%       | 0,76%         |
|                  | TRKCM            | -              | TRKCM            | -                       | -                                  | 120 000           | 1,940                   | 11/12/2015              | -                      | -                        | 1,810                    | -             | 217 201         | 2,36%       | 0,85%         |
|                  | TTKOM            | -              | TTKOM            | -                       | -                                  | 30 000            | 5,903                   | 11/12/2015              | -                      | -                        | 5,460                    | -             | 163 800         | 1,78%       | 0,64%         |
|                  | VAKBN            | -              | VAKBN            | -                       | -                                  | 50 000            | 4,410                   | 11/12/2015              | -                      | -                        | 3,830                    | -             | 191 500         | 2,08%       | 0,75%         |
|                  | YATAS            | -              | YATAS            | -                       | -                                  | 70 000            | 1,999                   | 27/11/2015              | -                      | -                        | 2,260                    | -             | 158 200         | 1,72%       | 0,62%         |
|                  | YKBNK            | -              | YKBNK            | -                       | -                                  | 80 000            | 4,452                   | 11/03/2015              | -                      | -                        | 3,290                    | -             | 263 200         | 2,86%       | 1,03%         |
| ARA GRUP TOPLAMI |                  |                |                  | -                       | -                                  | 2.460.503         | -                       | -                       | -                      | -                        | -                        | -             | 9.190.910       | -           | 35,83%        |
| GRUP TOPLAMI     |                  |                |                  | -                       | -                                  | 2.460.504         | -                       | -                       | -                      | -                        | -                        | -             | 9.190.910       | -           | 35,83%        |

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Menkul<br>Kıymet                                  | İhracı<br>Kıymet | Vade<br>Tarihi | Menkul<br>Tanımı | Nominal<br>Faiz<br>Oranı | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal<br>Değer/<br>Kontrat Sayısı | Birim<br>Alış<br>Fiyatı | Satın<br>Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Kur | Toplam<br>Değer | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|
| <b>B BORÇLANMA SENETLERİ</b>                      |                  |                |                  |                          |                         |                                     |                         |                         |                        |                           |                          |               |                 |             |               |
| DEVLET TAHVİLİ                                    |                  |                |                  |                          |                         |                                     |                         |                         |                        |                           |                          |               |                 |             |               |
| T.C.                                              |                  | 13/07/2016     | TRT130716T18     | 4,10%                    | 2                       | 50.000                              | 102,107                 | 15/12/2015              | 2,71%                  | -                         | 102,6331                 | -             | 51,317          | 0,44%       | 0,20%         |
| T.C.                                              |                  | 08/03/2017     | TRT080317T18     | 4,50%                    | 2                       | 600.000                             | 99,648                  | 18/11/2015              | 6,80%                  | -                         | 101,0207                 | -             | 606,124         | 5,19%       | 2,36%         |
| T.C.                                              |                  | 14/06/2017     | TRT140617T17     | 4,80%                    | 2                       | 1.760.000                           | 102,714                 | 17/12/2015              | 3,84%                  | -                         | 99,2195                  | -             | 1.746,263       | 14,95%      | 6,81%         |
| T.C.                                              |                  | 14/02/2018     | TRT140218T10     | 3,15%                    | 2                       | 1.600.000                           | 94,556                  | 16/12/2015              | 4,29%                  | -                         | 94,3440                  | -             | 1.509,503       | 12,93%      | 5,88%         |
| T.C.                                              |                  | 05/02/2020     | TRT050220T17     | 3,70%                    | 2                       | 300.000                             | 94,65                   | 13/05/2015              | 3,73%                  | -                         | 92,4867                  | -             | 277,460         | 2,38%       | 1,08%         |
| T.C.                                              |                  | 08/07/2020     | TRT080720T19     | 4,70%                    | 2                       | 300.000                             | 96,464                  | 01/10/2015              | 1,02%                  | -                         | 100,0138                 | -             | 300,041         | 2,57%       | 1,17%         |
| T.C.                                              |                  | 21/07/2021     | TRT210721T11     | 1,50%                    | 2                       | 100.000                             | 140,076                 | 21/10/2015              | 0,00%                  | -                         | 145,1289                 | -             | 145,129         | 1,24%       | 0,57%         |
| T.C.                                              |                  | 08/03/2023     | TRT080323T10     | 3,55%                    | 2                       | 1.000.000                           | 97,688                  | 09/03/2015              | 2,85%                  | -                         | 84,6167                  | -             | 846,167         | 7,25%       | 3,30%         |
| T.C.                                              |                  | 03/05/2023     | TRT030523T13     | 0,50%                    | 2                       | 100.000                             | 109,669                 | 31/12/2014              | 0,00%                  | -                         | 109,2750                 | -             | 109,275         | 0,94%       | 0,43%         |
| T.C.                                              |                  | 27/09/2023     | TRT270923T11     | 4,40%                    | 2                       | 400.000                             | 105,555                 | 13/11/2015              | 1,52%                  | -                         | 92,8742                  | -             | 371,497         | 3,18%       | 1,45%         |
| T.C.                                              |                  | 08/11/2023     | TRT081123T10     | 1,40%                    | 2                       | 1.000.000                           | 112,54                  | 29/05/2014              | 0,00%                  | -                         | 122,5509                 | -             | 1.225,509       | 10,49%      | 4,78%         |
| T.C.                                              |                  | 20/03/2024     | TRT200324T13     | 5,20%                    | 2                       | 1.100.000                           | 121,131                 | 05/02/2015              | 0,38%                  | -                         | 101,9903                 | -             | 1.121,893       | 9,61%       | 4,37%         |
| T.C.                                              |                  | 24/07/2024     | TRT240724T15     | 4,50%                    | 2                       | 1.500.000                           | 96,576                  | 25/08/2015              | 1,04%                  | -                         | 95,6311                  | -             | 1.434,466       | 12,28%      | 5,59%         |
| T.C.                                              |                  | 12/03/2025     | TRT120325T12     | 4,00%                    | 2                       | 2.200.000                           | 90,054                  | 15/12/2015              | 1,84%                  | -                         | 87,9054                  | -             | 1.933,919       | 16,56%      | 7,54%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                           |                  |                |                  |                          |                         |                                     |                         |                         |                        |                           |                          |               |                 |             |               |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİL Medikal Park Sağlık Hizmetleri |                  | 22/06/2016     | TRSM220616T19    | 3,75%                    | 4                       | 700.000                             | 100                     | 25/06/2014              | 5,23%                  | -                         | 100,656061               | 1             | 704,592         | 15,69%      | 2,75%         |
| Medikal Park Sağlık Hizmetleri                    |                  | 22/06/2016     | TRSM220616T19    | 3,75%                    | 4                       | 100.000                             | 102,4419                | 26/05/2015              | 5,23%                  | -                         | 100,656061               | 1             | 100,656         | 2,24%       | 0,39%         |
| Konecta Mensucat                                  |                  | 28/03/2016     | TRSK280316T10    | 3,57%                    | 4                       | 400.000                             | 100                     | 29/09/2014              | 13,26%                 | -                         | 100,156322               | 1             | 805,248         | 17,93%      | 3,14%         |
| Konecta Mensucat                                  |                  | 28/03/2016     | TRSK280316T10    | 3,57%                    | 4                       | 100.000                             | 102,63674               | 03/12/2015              | 13,26%                 | -                         | 100,156322               | 1             | 100,156         | 8,92%       | 1,56%         |
| TURKASSET Varlık Yön. (LBT Varlık Y.)             |                  | 07/11/2017     | TRSL0711T11      | 3,59%                    | 4                       | 200.000                             | 100                     | 11/11/2014              | 0,37%                  | -                         | 102,557229               | 1             | 205,115         | 2,33%       | 0,39%         |
| TURKASSET Varlık Yön. (LBT Varlık Y.)             |                  | 07/11/2017     | TRSL0711T11      | 3,59%                    | 4                       | 100.000                             | 102,63203               | 17/06/2015              | 0,37%                  | -                         | 102,557229               | 1             | 102,557         | 11,15%      | 1,95%         |
| AYEN ENERJİ A.Ş.                                  |                  | 03/05/2016     | TRSA030516T19    | 3,67%                    | 4                       | 100.000                             | 102,28747               | 22/05/2015              | 3,09%                  | -                         | 102,379541               | 1             | 307,672         | 4,57%       | 0,80%         |
| NET HOLDING                                       |                  | 02/12/2016     | TRSN021216T18    | 1,22%                    | 12                      | 500.000                             | 100,53678               | 26/05/2015              | 0,15%                  | -                         | 101,23513                | 1             | 102,380         | 2,28%       | 0,40%         |
| GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI         |                  | 21/12/2016     | TRSA211216T17    | 3,88%                    | 4                       | 200.000                             | 103,9442                | 08/12/2015              | 2,03%                  | -                         | 101,225082               | 1             | 202,450         | 11,27%      | 1,97%         |
| İstanbul İnşaat                                   |                  | 26/12/2016     | TRSG261216T11    | 3,50%                    | 4                       | 140.000                             | 100,29539               | 07/09/2015              | 2,69%                  | -                         | 100,203137               | 1             | 140,284         | 4,51%       | 0,79%         |
| İstanbul İnşaat                                   |                  | 05/08/2016     | TRSN050816T10    | 3,57%                    | 4                       | 100.000                             | 101,74714               | 08/12/2015              | 0,46%                  | -                         | 102,697865               | 1             | 102,698         | 3,12%       | 0,55%         |
| YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret                      |                  | 12/12/2017     | TRSY121217T11    | 3,51%                    | 4                       | 10.000                              | 100,9171                | 31/12/2015              | 2,45%                  | -                         | 100,954918               | 1             | 10,095          | 2,29%       | 0,40%         |
| UŞAK SERAMİK                                      |                  | 03/03/2017     | TRSU030317T14    | 1,26%                    | 12                      | 400.000                             | 100,23933               | 26/05/2015              | 0,05%                  | -                         | 101,051679               | 1             | 404,207         | 9,08%       | 1,58%         |
| DERİNDERE TURİZM VE OTOMATİV                      |                  | 06/04/2017     | TRSD060417T19    | 3,49%                    | 4                       | 50.000                              | 101,53912               | 26/05/2015              | 13,95%                 | -                         | 103,266794               | 1             | 51,633          | 1,15%       | 0,20%         |
| EMAY İNŞAAT TAAHHÜT SAN. TİC. A.Ş.                |                  | 19/04/2017     | TRSE190417T11    | 3,69%                    | 4                       | 180.000                             | 102,38579               | 09/12/2015              | 0,28%                  | -                         | 103,317523               | 1             | 185,972         | 4,14%       | 0,73%         |
| BİMEKS                                            |                  | 08/05/2017     | TRSP080517T13    | 3,64%                    | 4                       | 300.000                             | 100                     | 11/05/2015              | 3,58%                  | -                         | 102,608597               | 1             | 307,826         | 6,85%       | 1,20%         |
| ZORLU ENERJİ                                      |                  | 26/01/2018     | TRSB260118T10    | 3,50%                    | 4                       | 140.000                             | 101,5                   | 08/12/2015              | 0,49%                  | -                         | 102,433301               | 1             | 143,407         | 3,19%       | 0,56%         |
| ZORLU ENERJİ                                      |                  | 16/02/2017     | TRSZ160217T11    | 3,49%                    | 4                       | 700.000                             | 100                     | 20/08/2015              | 1,75%                  | -                         | 101,458432               | 1             | 710,209         | 15,81%      | 2,77%         |
| ZORLU ENERJİ                                      |                  | 16/02/2017     | TRSZ160217T11    | 3,49%                    | 4                       | 10.000                              | 101,4198                | 31/12/2015              | 1,75%                  | -                         | 101,458432               | 1             | 10,146          | 0,23%       | 0,04%         |
| ARA GRUP TOPLAMI                                  |                  |                |                  | -                        | -                       | 710.000                             | -                       | -                       | -                      | -                         | -                        | -             | 720,355         | 16,04%      | 2,81%         |
| GRUP TOPLAMI                                      |                  |                |                  | -                        | -                       | 4.430.000                           | -                       | -                       | -                      | -                         | -                        | -             | 4.491,184       | -           | 17,51%        |
|                                                   |                  |                |                  | -                        | -                       | 16.440.000                          | -                       | -                       | -                      | -                         | -                        | -             | 16.169,747      | -           | 63,04%        |

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Menkul             | İhraççı | Vade       | Menkul        | Nominal | Faiz    | Ödeme      | Nominal | Faiz       | Birim | Satın | İç      | Repo    | Günlük     | Toplam     | Grup    | Toplam |
|--------------------|---------|------------|---------------|---------|---------|------------|---------|------------|-------|-------|---------|---------|------------|------------|---------|--------|
|                    |         |            |               |         |         |            |         |            | Alış  | Alış  | İskonto | Teminat | Birim      |            |         |        |
| C. KATILMA         | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| BELGESİ            | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| D. OPSİYON         | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| İŞLEMLER           | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| E.YABANCI          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| HİSSE              | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| F.TERS             | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| REPO               | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| TERS REPO-DT       | T.C.    | 04/01/2016 | TRKT150120T16 | 9,00%   | 290,286 | 290,286    | 100     | 31/12/2015 | 9,41% | -     | -       | -       | 290,000,00 | 100,0247   | 100,00% | 1,13%  |
| GRUP TOPLAMI       | -       | -          | -             | -       | -       | 290,286    | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | 290,072    | -       | 1,13%  |
| G.KATILIM          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| HESABI             | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| H.VADELİ           | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| MEVDUAT            | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| VADELİ TL MEVDUATI | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| İ.KIYMETLİ         | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| MADEN              | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| J.YABANCI          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| TAHVİL             | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| K.BORSA PARA       | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| PIYASASI           | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| L.VARANT           | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| İŞLEMLERİ          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| M.TEMİNAT          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| İŞLEMLERİ          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| VOB Nakit          | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| FON                | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| PORTFÖY            | -       | -          | -             | -       | -       | -          | -       | -          | -     | -     | -       | -       | -          | -          | -       | -      |
| DEĞERİ             | -       | -          | -             | -       | -       | 19,190,790 | -       | -          | -     | -     | -       | 290,000 | -          | 25,650,729 | -       | -      |

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLİ**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                         | 31 Aralık 2015    |           |             | 31 Aralık 2014    |           |             |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------|-------------|-------------------|-----------|-------------|
|                                         | Tutar<br>TL       | Grup<br>% | Toplam<br>% | Tutar<br>TL       | Grup<br>% | Toplam<br>% |
| A,FON PORTFÖY DEĞERİ                    | 25.650.729        |           | 99,99%      | 20.514.616        |           | 95,30%      |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ                | 25.650.730        |           | 99,99%      | 20.514.616        |           | 95,30%      |
| B,HAZIR DEĞERLER                        | 11.122            |           | 0,04%       | 14.384            |           | 0,07%       |
| a) Kasa                                 | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| b) Bankalar                             | 11.122            | 100,00%   | 0,04%       | 14.384            | 100,00%   | 0,07%       |
| i) TL Hesaplar                          | 11.122            | 100,00%   | 0,04%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı           | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| c) Diğer Hazır Değerler                 | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| C,ALACAKLAR                             | 31.989            |           | 0,12%       | 1.033.886         |           | 4,80%       |
| a) Takastan Alacaklar T1                | -                 | 0,00%     | 0,00%       | 941.067           | 91,02%    | 4,37%       |
| b) Takastan Alacaklar T2                | 31.989            | 100,00%   | 0,12%       | 86.063            | 8,32%     | 0,40%       |
| c) Takastan BPP Alacakları              | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| d) Diğer Alacaklar                      | -                 | 0,00%     | 0,00%       | 6.756             | 0,65%     | 0,03%       |
| D,DİĞER VARLIKLAR                       | -                 |           | 0,00%       | -                 |           | 0,00%       |
| E,BORÇLAR                               | 41.804            |           | -0,16%      | 36.896            |           | -0,17%      |
| a) Takasa Borçlar T1                    | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| b) Takasa Borçlar T2                    | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| c) Yönetim Ücreti                       | 39.550            | 94,61%    | -0,15%      | 33.592            | 91,05%    | -0,16%      |
| d) Ödenecek Vergi                       | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| e) İhtiyatlar                           | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| f) Krediler                             | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| g) Diğer Borçlar                        | 2.254             | 5,39%     | -0,01%      | 3.304             | 8,95%     | -0,02%      |
| i) Denetim Ücreti                       | 2.238             | 5,35%     | -0,01%      | 1.895             | 5,14%     | -0,01%      |
| ii) İlan Giderleri                      | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| iii) Noter Masrafı                      | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| iv) İhraç İzin Gideri                   | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| v) Takas Saklama Komisyonu              | -                 | 0,00%     | 0,00%       | -                 | 0,00%     | 0,00%       |
| vi) Diğer                               | 16                | 0,04%     | 0,00%       | 1.409             | 3,82%     | -0,01%      |
| F. M.D.Düşüş Karşılığı                  | -                 |           | 0,00%       | -                 |           | 0,00%       |
| <b>Fon toplam değeri</b>                | <b>25.652.036</b> |           |             | <b>21.525.990</b> |           |             |

.....