

**01/01/2015 – 31/12/2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN CİGNA FİNANS
EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK
YATIRIM FONU MALİ TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

<i>(Bağımsız</i>	<i>(Bağımsız</i>	<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmiş)</i>	<i>Geçmiş)</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	2.410	700.026
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	302.951	77.237
Ters repo alacakları	5 ve 17	368.091	134.031
Diğer alacaklar	6	38.906	34.848
Finansal varlıklar	9	13.571.266	10.284.261
Toplam varlıklar		14.283.624	11.230.403
Yükümlülükler			
Takasa borçlar		6.824	-
Diğer borçlar	6	31.824	27.883
Toplam yükümlülükler		38.648	27.883
Toplam değeri/Net varlık değeri		14.244.976	11.202.520

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

<i>(Bağımsız</i>	<i>(Bağımsız</i>	<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmiş)</i>	<i>Geçmiş)</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014

KAR VEYA ZARAR KISMI

Faiz gelirleri	11	756.553	556.715
Temettü gelirleri	11	128.781	36.640
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	13.471	768.003
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(1.002.126)	647.659
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	(3.007)	1

Esas faaliyet gelirleri (106.328) 2.009.018

Yönetim ücretleri	8	(229.483)	(161.581)
Performans ücretleri			-
Saklama ücretleri	8	(9.523)	(8.330)
MKK ücretleri			-
Denetim ücretleri	8	(1.638)	(717)
Danışmanlık ücretleri			-
Kurul ücretleri			-
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(49.679)	(33.888)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(8.540)	(6.102)

Esas faaliyet giderleri (298.863) (210.618)

Esas faaliyet karı/(zararı) (405.191) 1.798.400

Finansman giderleri	-	-
---------------------	---	---

Net dönem karı/(zararı) (405.191) 1.798.400

DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	-	-

Diğer kapsamlı gelir - -

**Toplam değerde/net varlık değerinde artış/azalış (405.191)
1.798.400**

**ÇİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

(Bağımsız	(Bağımsız	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ Net varlık değeri		11.202.520	7.825.870

Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/(azalış)			(405.191)
	1.798.400		
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	7.096.607	5.040.333
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(3.648.960)	(3.462.083)

31 Aralık itibarıyla toplam değeri/			
Net varlık değeri	10	14.244.976	11.202.520

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

<i>(Bağımsız)</i>	<i>(Bağımsız)</i>	<i>Denetimden Geçmiş)</i>	<i>Denetimden Geçmiş)</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014

A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları

Net dönem karı/(zararı)		(405.191)	1.798.400
--------------------------------	--	------------------	------------------

Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			122.758
(1.246.955)			

Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		5.966	(5.941)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(756.553)	(556.715)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(128.781)	(36.640)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		11	1.002.126
(647.659)			
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			(4.508.138)
(2.608.646)			

Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(229.772)	(18.167)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.765	(41.712)
Finansal varlıklardaki değişimler, net		(4.289.131)	(2.548.767)

Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		885.334	593.355
--	--	----------------	----------------

Alınan temettü	11	128.781	36.640
Alınan faiz	11	756.553	556.715
Faiz ödemeleri		-	-
Diğer nakit girişleri/çıkışları		-	-

B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları

Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	7.096.607	5.040.333
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(3.648.960)	(3.462.083)

Kredi ödemeleri	-	-
Faiz ödemeleri	-	-
Alınan krediler	-	-
Diğer nakit girişleri/çıkışları	-	-

Finansman faaliyetlerden sağlanan net nakit 3.447.647 1.578.250

**Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce
nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (457.590)
114.404**

**C. Yabancı para çevrim farklarının
nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi - -**

**Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C) (457.590)
114.404**

**D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri
değerleri 17 828.000 713.596**

**Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D) 17 370.410
828.000**

FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

31.12.2015 FON NET VERLİK DEĞERİ TABLOSU			
	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	14,275,233.35		100.18%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	14,275,233.77		100.18%
B. HAZIR DEĞERLER	2,410		0.02%
a) Kasa	0.00	0.00%	0.00%
b) Bankalar	0.00	0.00%	0.00%
i) TL Hesaplar	0	0.00%	0.00%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0.00	0.00%	0.00%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0.00	0.00%	0.00%
c) Diğer Hazır Değerler	2,410.06	100.00%	0.02%
C. ALACAKLAR	13,093.14		0.09%
a) Takastan Alacaklar T1	0.00	0.00%	0.00%
b) Takastan Alacaklar T2	0.00	0.00%	0.00%
c) Takastan BPP Alacakları	0.00	0.00%	0.00%
d) Diğer Alacaklar	13,093.14	100.00%	0.09%
D. DİĞER VARLIKLAR	0.00		0.00%
E. BORÇLAR	40,793.02		-0.29%
a) Takasa Borçlar T1	6,820.81	16.72%	-0.05%
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%
c) Yönetim Ücreti	23,059.10	56.53%	-0.16%
d) Ödenecek Vergi	0.00	0.00%	0.00%
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%
f) Krediler	0.00	0.00%	0.00%

g) Diğer Borçlar	10,913.11	26.75%	-0.08%
i) Denetim Ücreti	1,156.08	2.83%	-0.01%
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%
iv) İhraç İzin Gideri	0.00	0.00%	0.00%
v) Takas Saklama Komisyonu	1,335.42	3.27%	-0.01%
vi) Diğer	8,421.61	20.64%	-0.06%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0.00		0.00%
FON TOPLAM DEĞERİ	14,249,943.53		
Toplam Pay Sayısı	10,000,000,000.000000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	935,776,669.367000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0.000000		
Merkezdeki Pay Sayısı	9,064,223,331.000000		
Fiyat	0.015228		
(VOB AçıkPozisyon)	1,558,813.000000		10.94%
Pay Sahibi Sayısı	0.000000		
Günlük Yönetim Ücreti	23,059.100000		

31.12.2015 FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU											
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Nominal	Birim	Satın	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Değer/	Alış	Alış	Birim	Değer	(%)	(%)
				Oranı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Değer			
A.HİSSE											
SENEDİ											
HİSSE SENETLERİ	AKBNK		AKBNK		90,000.000000	6.739	10/12/2015	6.7	603,000.00	10.33%	4.22%
	ALKIM		ALKIM		25,000.000000	15.04	30/12/2015	13.38	334,500.00	5.73%	2.34%
	ARCLK		ARCLK		30,000.000000	14.98	17/12/2015	13.97	419,100.00	7.18%	2.94%
	GARAN		GARAN		85,000.000000	8.356	01/12/2015	7.12	605,200.00	10.37%	4.24%
	KCHOL		KCHOL		45,000.000000	12.13	01/12/2015	10.93	491,850.00	8.43%	3.45%
	PETKM		PETKM		135,000.000000	3.964	21/10/2015	4.59	619,650.00	10.62%	4.34%
	THYAO		THYAO		85,000.000000	7.575	15/12/2015	7.39	628,150.00	10.76%	4.40%
	TOASO		TOASO		24,000.000000	19.43	17/12/2015	18.95	454,800.00	7.79%	3.19%
	TUKAS		TUKAS		160,000.000000	2.353	17/11/2015	2.09	334,400.00	5.73%	2.34%
	TUPRS		TUPRS		6,000.000000	69.88	07/12/2015	69.6	417,600.00	7.15%	2.93%
	VAKBN		VAKBN		160,000.000000	4.446	10/12/2015	3.83	612,800.00	10.50%	4.29%
	YATAS		YATAS		140,000.000000	2.157	24/11/2015	2.26	316,400.00	5.42%	2.22%
ARA GRUP TOPLAMI					985,000.000000				5,837,450.00		40.89%
GRUP TOPLAMI					985,000.000000				5,837,450.00		40.89%
B.BORÇLANMA											
SENETLERİ											
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	27/01/2016	TRT270116T18	4.50%	200,000.000000	101.6	15/10/2015	103.83725	207,674.50	3.43%	1.45%
	T.C.	24/02/2016	TRT240216T10	5.35%	300,000.000000	102.3	10/11/2015	103.85277	311,558.31	5.14%	2.18%
	T.C.	16/11/2016	TRT161116T19	4.10%	100,000.000000	100.9	12/06/2015	99.05452	99,054.52	1.64%	0.69%
	T.C.	14/02/2018	TRT140218T10	3.15%	200,000.000000	94	17/04/2015	94.42417	188,848.34	3.12%	1.32%
	T.C.	15/01/2020	TRT150120T16	5.25%	1,400,000.000000	108.7	30/12/2015	104.86764	1,468,146.96	24.24%	10.28%
	T.C.	05/02/2020	TRT050220T17	3.70%	200,000.000000	97.09	21/05/2015	92.5653	185,130.60	3.06%	1.30%
	T.C.	24/07/2024	TRT240724T15	4.50%	1,000,000.000000	109	19/03/2015	95.71131	957,113.10	15.80%	6.70%
	T.C.	12/03/2025	TRT120325T12	4.00%	3,000,000.000000	91.01	15/12/2015	87.97922	2,639,376.60	43.58%	18.49%
ARA GRUP TOPLAMI					6,400,000.000000				6,056,902.93		42.43%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	Ak Yürek Tüketim Ürünleri Paz.	29/04/2016	TRSAKYP41612	2.97%	350,000.000000	100	05/11/2014	102.90368	360,162.88	26.04%	2.52%
	Aynes Gıda	20/02/2017	TRSAYNS21711	3.08%	200,000.000000	103.1	15/10/2015	101.6601	203,320.20	14.70%	1.42%
	Aynes Gıda	03/05/2016	TRSAYNS51619	3.36%	100,000.000000	103.5	15/10/2015	102.50088	102,500.88	7.41%	0.72%
	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	21/02/2018	TRRSRGY21818	2.60%	200,000.000000	101.9	15/10/2015	102.4149	204,829.80	14.81%	1.43%
	Tiryaki Agro Gıda	17/02/2016	TRSTRYK21610	2.88%	300,000.000000	100	17/02/2015	101.62879	304,886.37	22.05%	2.14%
	Ulusal Faktoring	06/04/2017	TRSULFK41717	3.11%	200,000.000000	101.8	27/05/2015	103.61524	207,230.48	14.98%	1.45%
ARA GRUP TOPLAMI					1,350,000.000000				1,382,930.61		9.69%
FINANSMAN BONOSU	Şeker Finansal Kiralama	17/05/2016	TRFSKF51610	1.17%	300,000.000000	100	02/06/2015	100.2743	300,822.90	100.00%	2.11%
ARA GRUP TOPLAMI					300,000.000000				300,822.90		2.11%
GRUP TOPLAMI					8,050,000.000000				7,740,656.44		54.22%
C. KATILMA											
BELGESİ											
D. OPSİYON											
İŞLEMLER											
E.YABANCI											
HİSSE											
F.TERS											
REPO											
TERS REPO-DT	T.C.	04/01/2016	TRT150120T16	9.00%	187,184.440000	100.65	31/12/2015	100.75	187,184.44	50.82%	1.31%
	T.C.	04/01/2016	TRT150120T16	9.00%	181,178.520000	100.65	31/12/2015	100.75	181,178.52	49.18%	1.27%
GRUP TOPLAMI					368,362.960000				368,362.96		2.58%
G.KATILIM											
HESABI											
H.VADELİ											
MEVDUAT											
I.KIYMETLİ											
MADEN											
J.YABANCI											
TAHVİL											
K.BORSA PARA											
PIYASASI											
L.VARANT											
İŞLEMLERİ											
M.TEMİNAT											
İŞLEMLERİ											
VOB Nakit					328,763.950000	1	15/03/2013	1	328,763.95	100.00%	2.30%
GRUP TOPLAMI					328,763.950000				328,763.95		2.30%
N.SWAP											
İŞLEMLERİ											
O.EUROBOND											
REPO											
FON											
PORTFÖY											
DEĞERİ					9,732,126.910000				14,275,233.35		
VOB SÖZLEŞMESİ											
Kısa Pozisyon	Kısa	29/02/2016	F_XU030021650		-175.000000	90.69	30/12/2015	89.075	-1,558,812.50		
TOPLAM					-175.000000				-1,558,812.50		
GRUP TOPLAMI					175.000000				1,558,812.50		10.92%

Murat İnce
Fon Kurulu Üye

Ali Ekrem Haznedar
Fon Kurulu Üye