

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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>Dipnot</i>	<i>Geçmiş)</i>	<i>Geçmiş)</i>
	<i>referansları</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	2.348	1.200
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	915.202	623.720
Ters repo alacakları	5 ve 17	1.215.335	518.142
Takas alacakları	6	41.711	112
Diğer alacaklar	6	219.940	145.741
Finansal varlıklar	9	38.964.124	41.550.627
Toplam varlıklar		41.358.660	42.839.542
Yükümlülükler			
Takasa borçlar	6	22	129.268
Diğer borçlar	6	117.609	108.737
Toplam yükümlülükler		117.631	238.005
Toplam değeri/Net varlık değeri		41.241.029	42.601.537

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 Geçmiş)</i>	<i>Denetimden Geçmiş)</i>
	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2015	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	165.251	247.217
Temettü gelirleri	11	799.490	562.931
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	(477.163)	5.065.932
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(5.970.297)	6.140.635
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	33.147	30.107
Esas faaliyet gelirleri		(5.449.572)	12.046.822
Yönetim ücretleri	8	(737.564)	(634.605)
Performans ücretleri		-	-
Saklama ücretleri	8	(4.882)	(4.016)
MKK ücretleri		-	-
Denetim ücretleri	8	(4.711)	(2.906)
Danışmanlık ücretleri		-	-
Kurul ücretleri		-	-
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(205.173)	(178.218)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(8.560)	(6.983)
Esas faaliyet giderleri		(960.890)	(826.728)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(6.410.462)	11.220.094
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/(zararı)		(6.410.462)	11.220.094
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/azalış		11.220.094	(6.410.462)

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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.)

<i>(Bağımsız)</i>	<i>(Bağımsız)</i>	<i>Denetimden Geçmiş)</i>	<i>Denetimden Geçmiş)</i>
	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2015	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ Net varlık değeri		42.601.537	31.392.988
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/(azalış)			(6.410.462)
	11.220.094		
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	16.645.583	14.097.930
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(11.595.629)	(14.109.475)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ Net varlık değeri	10	41.241.029	42.601.537

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2015	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Net dönem karı/(zararı)		(6.410.462)	11.220.094
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler: (6.950.691)			5.005.363
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(193)	92
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(165.251)	(247.217)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(799.490)	(562.931)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (6.140.635)		11	5.970.297
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler			-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (6.002.801)			(3.911.448)

Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(407.280)	159.622
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(120.374)	104.873
Finansal varlıklardaki değişimler, net	(3.383.794)	(6.267.296)

Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	964.741	810.148
--	----------------	----------------

Alınan temettü	11	799.490	562.931
Alınan faiz	11	165.251	247.217
Faiz ödemeleri		-	-
Diğer nakit girişleri/çıkışları		-	-

B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:

Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	16.645.583	14.097.930
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(11.595.629)	(14.109.475)
Kredi ödemeleri		-	-
Faiz ödemeleri		-	-
Alınan krediler		-	-
Diğer nakit girişleri/çıkışları		-	-

Finansman faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit	5.049.954
(11.545)	

Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	698.148
(934.795)	

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

Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	698.148
(934.795)	

D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	519.200	1.453.995
---	-----------	----------------	------------------

Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	519.200	1.217.348
--	-----------	----------------	------------------

FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

31.12.2015 FON NET VERLİK DEĞERİ TABLOSU			
	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	41,125,426.23		99.73%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	41,125,426.03		99.73%
B. HAZIR DEĞERLER	2,348		0.01%
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	2,348.41	100.00%	0.01%

C. ALACAKLAR	232,151.02		0.56%
a) Takastan Alacaklar T1	41,600.00	17.92%	0.10%
b) Takastan Alacaklar T2	0.00	0.00%	0.00%
c) Takastan BPP Alacakları	0.00	0.00%	0.00%
d) Diğer Alacaklar	190,551.02	82.08%	0.46%
D. DİĞER VARLIKLAR	0.00		0.00%
E. BORÇLAR	123,640.50		-0.30%
a) Takasa Borçlar T1	0.00	0.00%	0.00%
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%
c) Yönetim Ücreti	67,479.90	54.58%	-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	56,160.60	45.42%	-0.14%
i) Denetim Ücreti	2,949.44	2.39%	-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	0.00	0.00%	0.00%
vi) Diğer	53,211.16	43.04%	-0.13%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0.00%
FON TOPLAM DEĞERİ	41,236,285.16		
Toplam Pay Sayısı	10,000,000,000.000000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1,465,127,418.332000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0.000000		
Merkezdeki Pay Sayısı	8,534,872,582.000000		
Fiyat	0.028145		
(VOB AçıkPozisyon)	1,781,500.000000		4.32%
Pay Sahibi Sayısı	0.000000		
Günlük Yönetim Ücreti	67,479.900000		

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		560,000.000000	7.38	04/12/2015	6.7	3,752,000.00	9.71%	9.12%
	ALKIM		ALKIM		95,041.000000	13.3	28/12/2015	13.38	1,271,648.58	3.29%	3.09%
	ARCLK		ARCLK		115,000.000000	14.9	22/12/2015	13.97	1,606,550.00	4.16%	3.91%
	EKGYO		EKGYO		625,000.000000	2.89	11/12/2015	2.6	1,625,000.00	4.20%	3.95%
	GARAN		GARAN		515,000.000000	7.96	15/12/2015	7.12	3,666,800.00	9.49%	8.92%
	KCHOL		KCHOL		145,000.000000	12.5	15/12/2015	10.93	1,584,850.00	4.10%	3.85%
	KORDS		KORDS		323,000.000000	4.55	29/12/2015	4.7	1,518,100.00	3.93%	3.69%
	ORGE		ORGE		211,793.000000	4.88	07/12/2015	3.9	825,992.70	2.14%	2.01%
	PETKM		PETKM		575,000.000000	4.2	17/12/2015	4.59	2,639,250.00	6.83%	6.42%
	SAHOL		SAHOL		305,000.000000	8.34	29/12/2015	8.28	2,525,400.00	6.53%	6.14%
	SISE		SISE		530,000.000000	2.84	24/12/2015	3.19	1,690,700.00	4.37%	4.11%
	TATGD		TATGD		245,000.000000	5.96	25/12/2015	5.54	1,357,300.00	3.51%	3.30%
	TAVHL		TAVHL		60,500.000000	19.48	29/12/2015	18.19	1,100,495.00	2.85%	2.68%
	THYAO		THYAO		265,000.000000	7.85	15/12/2015	7.39	1,958,350.00	5.07%	4.76%
	TOASO		TOASO		95,000.000000	19.6	17/12/2015	18.95	1,800,250.00	4.66%	4.38%
	TTKOM		TTKOM		240,000.000000	6.19	17/12/2015	5.46	1,310,400.00	3.39%	3.19%
	TTRAK		TTRAK		23,400.000000	71.2	24/12/2015	69.55	1,627,470.00	4.21%	3.96%
	TUKAS		TUKAS		580,000.000000	2.12	11/12/2015	2.09	1,212,200.00	3.14%	2.95%
	TUPRS		TUPRS		36,000.000000	72.9	22/12/2015	69.6	2,505,600.00	6.48%	6.09%
	VAKBN		VAKBN		490,000.000000	4.03	18/12/2015	3.83	1,876,700.00	4.86%	4.56%
	YATAS		YATAS		530,000.000000	2.18	11/12/2015	2.26	1,197,800.00	3.10%	2.91%
ARA GRUP TOPLAMI					6,564,734.000000				38,652,856.28		93.99%
GRUP TOPLAMI					6,564,734.000000				38,652,856.28		93.99%
B.BORÇLANMA											
SENETLERİ											
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	27/01/2016	TRT270116T18	4.50%	200,000.000000	103	23/11/2015	103.837	207,674.50	66.66%	0.50%
	T.C.	24/02/2016	TRT240216T10	5.35%	100,000.000000	102	28/10/2015	103.853	103,852.77	33.34%	0.25%
ARA GRUP TOPLAMI					300,000.000000				311,527.27		0.76%
GRUP TOPLAMI					300,000.000000				311,527.27		0.76%
C. KATILMA											
BELGESİ											
D. OPSİYON											
İŞLEMLER											
E.YABANCI											
HİSSE											
F.TERS											
REPO											
TERS REPO-DT	T.C.	04/01/2016	TRT150120T16	9.00%	215,212.050000	101	31/12/2015	100.748	215,212.05	17.69%	0.52%
	T.C.	04/01/2016	TRT150120T16	10.30%	1,001,128.770000	101	31/12/2015	100.749	1,001,128.77	82.31%	2.43%
GRUP TOPLAMI					1,216,340.820000				1,216,340.82		2.96%
G.KATILIM											
HESABI											
H.VADELİ											
MEVDUAT											
I.KIYMETLİ											
MADEN											
J.YABANCI											
TAHVİL											
K.BORSA PARA											
PIYASASI											
L.VARANT											
İŞLEMLERİ											
M.TEMİNAT											
İŞLEMLERİ											
VOB Nakit					944,701.860000	1	15/03/2013	1	944,701.86	100.00%	2.30%
GRUP TOPLAMI					944,701.860000				944,701.86		2.30%
N.SWAP											
İŞLEMLERİ											
O.EUROBOND											
REPO											
FON											
PORTFÖY											
DEĞERİ					9,025,776.680000				41,125,426.23		
VOB SÖZLEŞMESİ											
Kısa Pozisyon	Kısa	29/02/2016	F_XU0300216S0		-200.000000	90.7	30/12/2015	89.075	-1,781,500.00		
TOPLAM					-200.000000				-1,781,500.00		
GRUP TOPLAMI					200.000000				1,781,500.00		4.33%

Murat İnce
Fon Kurulu Üye

Ali Ekrem Haznedar
Fon Kurulu Üye