

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 HİSSE SENEDİ 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**

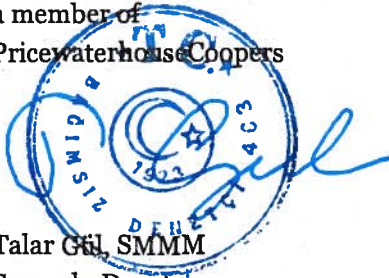
Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "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 Hisse Senedi 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 Göl SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Mart 2016

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU.....	1-2
II- 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA	3

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Sayın Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
A. HİSSE SENEDİ	İTİBARIYLA														
	AKBNK	-	AKBNK	-	-	250 000,00	7,871	02/11/2015	-	-	6,700	-	1 675 000,00	8,16%	7,94%
	AKENR	-	AKENR	-	-	600 000,00	1,185	11/12/2015	-	-	0,950	-	570 000,00	2,78%	2,70%
	AKFGY	-	AKFGY	-	-	420 000	1,785	11/12/2014	-	-	1,340	-	562 800	2,74%	2,68%
	ALBRK	-	ALBRK	-	-	500 000	1,599	30/06/2015	-	-	1,320	-	660 000	3,22%	3,13%
	ANACM	-	ANACM	-	-	-	2,543	04/04/2014	-	-	1,660	-	0	0,00%	0,00%
	ASYAB	-	ASYAB	-	-	350 000	1,617	22/05/2014	-	-	0,600	-	210 000	1,02%	1,00%
	BIZIM	-	BIZIM	-	-	40 000	22,075	25/12/2014	-	-	12,800	-	512 000	2,49%	2,43%
	CRDFA	-	CRDFA	-	-	660 000	1,750	28/12/2015	-	-	1,580	-	1 042 800	5,08%	4,95%
	DGATE	-	DGATE	-	-	60 000	10,571	04/12/2015	-	-	15,850	-	951 000	4,63%	4,51%
	ENKAJ	-	ENKAJ	-	-	-	5,060	19/06/2015	-	-	4,520	-	2	0,00%	0,00%
	EREGL	-	EREGL	-	-	1	1,959	26/07/2013	-	-	3,040	-	3	0,00%	0,00%
	GARAN	-	GARAN	-	-	250 000	8,341	07/12/2015	-	-	7,120	-	1 780 000	8,67%	8,44%
	GEREL	-	GEREL	-	-	225 000	1,970	27/11/2015	-	-	3,050	-	686 250	3,34%	3,25%
	HALKB	-	HALKB	-	-	75 000	14,328	27/11/2015	-	-	10,390	-	779 250	3,80%	3,70%
	INDES	-	INDES	-	-	280 000	4,935	15/12/2015	-	-	6,290	-	1 761 200	8,58%	8,35%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	175 000	5,659	27/11/2015	-	-	4,600	-	805 000	3,92%	3,82%
	KRDMD	-	KRDMD	-	-	0	2,030	07/01/2015	-	-	1,090	-	0	0,00%	0,00%
	MANGO	-	MANGO	-	-	0	1,250	23/11/2012	-	-	1,000	-	0	0,00%	0,00%
	MGROS	-	MGROS	-	-	45 000	20,289	20/11/2015	-	-	17,450	-	785 250	3,83%	3,72%
	NTHOL	-	NTHOL	-	-	1	1,474	23/11/2012	-	-	3,490	-	2	0,00%	0,00%
	ODAS	-	ODAS	-	-	64 500	8,624	03/12/2015	-	-	6,340	-	408 930	1,99%	1,95%
	RYSAS	-	RYSAS	-	-	0	1,457	23/11/2012	-	-	0,650	-	0	0,00%	0,00%
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	220 000	8,993	17/12/2015	-	-	8,280	-	1 821 600	8,88%	8,64%
	TCELL	-	TCELL	-	-	25 000,00	10,320	29/12/2015	-	-	9,900	-	247 500,00	1,21%	1,17%
	TCELL	-	TCELL	-	-	15 000,00	9,950	31/12/2015	-	-	9,900	-	148 500,00	0,72%	0,70%
	TCELL	-	TCELL	-	-	40 000,00	-	-	-	-	-	-	396 000,00	1,93%	1,88%
	THYAO	-	THYAO	-	-	135 000,97	7,786	11/12/2015	-	-	7,390	-	997 657,16	4,86%	4,73%
	TKFEN	-	TKFEN	-	-	125 000,88	4,771	24/07/2015	-	-	4,040	-	505 003,56	2,46%	2,40%
	TRCAS	-	TRCAS	-	-	1,10	2,173	23/11/2012	-	-	1,490	-	1,64	0,00%	0,00%
	TRGYO	-	TRGYO	-	-	120 000,00	4,082	12/03/2015	-	-	3,250	-	390 000,00	1,90%	1,85%
	TRKCM	-	TRKCM	-	-	275 000,30	1,995	14/12/2015	-	-	1,810	-	497 750,54	2,43%	2,37%

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Taaahhüt	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	TSKB	-	TSKB	-	-	200 000,00	1,44	24/12/2015	-	-	1,52	-	304 000,00	1,48%	1,44%
	TTKOM	-	TTKOM	-	-	75 000,00	5,968	07/12/2015	-	-	5,46	-	409 500,00	2,00%	1,94%
31 ARALIK 2015 TARİHLİ İTİBARIYLA		-	VAKBN	-	-	150 000,00	4,829	01/12/2014	-	-	3,83	-	574 500,00	2,80%	2,72%
	YATAS	-	YATAS	-	-	200 000,00	2,035	10/08/2015	-	-	2,26	-	452 000,00	2,20%	2,14%
	YKBNK	-	YKBNK	-	-	300 000,00	4,527	14/12/2015	-	-	3,29	-	987 000,00	4,81%	4,68%
ARA GRUP TOPLAMI		-	-	-	-	5.834.505,52	-	-	-	-	-	-	20.524.500,20	-	97,35%
GRUP TOPLAMI		-	-	-	-	5.834.505,98	-	-	-	-	-	-	20.524.500,32	-	97,35%
B BORÇLANMA															
SENETLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEVLET TAHVİLİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C KATILMA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D OPSİYON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EYABANCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F TERS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TERS REPO-DT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G KATILIM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H VADELİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VADELİ TL MEVDUATI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İ KIYMETLİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J YABANCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K BORSA PARA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BPP	-	04/01/2016	-	15,50%	-	360 611,51	100 000,00	31/12/2015	16,75%	-	100 042,47	-	360 152,88	100,00%	1,71%
GRUP TOPLAMI						360.611,51							360.152,88		1,71%
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M TEMİNAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOB Nakit	-	-	-	-	-	199 421	1	15/03/2013	-	-	1	-	199 421	100,00%	0,95%
GRUP TOPLAMI						199.421							199.421		0,95%
FON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTFÖY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEĞERİ						6.394.538				0			21.084.074		

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	21.084.074		99,88%	20.514.616		95,30%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	21.084.075		99,88%	20.514.616		95,30%
B,HAZIR DEĞERLER	13.957		0,07%	14.384		0,07%
a) Kasa	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Bankalar	13.957	100,00%	0,07%	14.384	100,00%	0,07%
i) TL Hesaplar	13.957	100,00%	0,07%	-	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	195.001		0,92%	1.033.886		4,80%
a) Takastan Alacaklar T1	1	0,00%	0,00%	941.067	91,02%	4,37%
b) Takastan Alacaklar T2	195.000	100,00%	0,92%	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	184.276		-0,87%	36.896		-0,17%
a) Takasa Borçlar T1	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Takasa Borçlar T2	149.250	80,99%	-0,71%	-	0,00%	0,00%
c) Yönetim Ücreti	32.574	17,68%	-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	2.452	1,33%	-0,01%	3.304	8,95%	-0,02%
i) Denetim Ücreti	2.238	1,21%	-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	215	0,12%	0,00%	1.409	3,82%	-0,01%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		0,00%	-		0,00%
Fon toplam değeri	21.108.755			21.525.990		

.....