

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

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA 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 2014 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.

Fon'un önceki döneme ait Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının incelemesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 21 Nisan 2014 tarihli raporda söz konusu fiyat raporlarının Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığı belirtilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2015

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

31 ARALIK 2014 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HISSE SENEDİ															
	AEFES		AEFES			17.500	25,40	26/11/2014				22,70	397.250	2,16%	1,94%
	AKBNK		AKBNK			25.000	7,90	17/09/2014				8,66	216.500	1,18%	1,06%
	AKENR		AKENR			500.000	1,50	27/11/2014				1,28	640.000	3,48%	3,12%
	AKFGY		AKFGY			420.000	1,79	11/12/2014				1,56	655.200	3,57%	3,19%
	ALBRK		ALBRK			500.000	1,63	26/11/2014				1,74	870.000	4,74%	4,24%
	ANACM		ANACM			200.000	2,54	04/04/2014				2,00	400.000	2,18%	1,95%
	ASYAB		ASYAB			350.000	1,62	22/05/2014				0,65	227.500	1,24%	1,11%
	BIZIM		BIZIM			40.000	22,08	25/12/2014				19,10	764.000	4,16%	3,72%
	CRDFA		CRDFA			530.500	1,78	02/12/2014				1,96	1.039.780	5,66%	5,07%
	DGATE		DGATE			110.000	6,76	22/12/2014				8,76	963.600	5,25%	4,70%
	EKGYO		EKGYO			200.000	2,53	06/11/2014				2,77	554.000	3,02%	2,70%
	ENKAI		ENKAI			150.001	5,30	22/12/2014				5,28	792.005	4,31%	3,86%
	EREGL		EREGL			1	1,96	26/07/2013				4,46	4	0,00%	0,00%
	HALKB		HALKB			70.000	14,87	27/11/2014				13,90	973.000	5,30%	4,74%
	INDES		INDES			330.000	4,52	25/12/2014				5,70	1.881.000	10,24%	9,17%
	ISCTR		ISCTR			0	5,88	16/12/2014				6,74	0	0,00%	0,00%
	KRDMD		KRDMD			0	1,20	14/02/2014				2,05	1	0,00%	0,00%
	MANGO		MANGO			0	1,25	23/11/2012				0,27	0	0,00%	0,00%
	MGROS		MGROS			35.000	19,96	18/12/2014				22,75	796.250	4,33%	3,88%
	NTHOL		NTHOL			1	1,47	23/11/2012				3,97	2	0,00%	0,00%
	PRKME		PRKME			1.000	4,02	17/11/2014				4,05	4.050	0,02%	0,02%
	RYSAS		RYSAS			0	1,55	23/11/2012				0,80	0	0,00%	0,00%
	SAHOL		SAHOL			185.000	10,16	22/12/2014				10,15	1.877.750	10,22%	9,15%
	THYAO		THYAO			100.001	6,81	23/06/2014				9,63	963.009	5,24%	4,69%
	TKFEN		TKFEN			100.001	5,36	23/12/2014				5,79	579.006	3,15%	2,82%
	TRCAS		TRCAS			1	2,60	23/11/2012				2,51	2	0,00%	0,00%
	TRKCM		TRKCM			0	2,29	30/04/2014				3,44	1	0,00%	0,00%
	VAKBN		VAKBN			390.000	4,83	01/12/2014				4,88	1.903.200	10,36%	9,28%
	YKBNK		YKBNK			383.000	4,70	18/12/2014				4,89	1.872.870	10,20%	9,13%
GRUP TOPLAMI						4.637.006							18.369.980		89,55%
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
C. KATILMA BELGESİ															
D. OPSİYON İŞLEMLERİ															
E. YABANCI HİSSE															
F. TERS REPO															
TERS REPO-DT	T.C.	02/01/2015	TRT070115T13	8,50%		20.009	99,93	31/12/2014	8,87%		20.015,00	99,95	20.005	100,00%	0,10%
GRUP TOPLAMI						20.009					20.015,00		20.005		0,10%
G. KATILIM HESABI															
H. VADELİ MEVDUAT															
I. KIYMETLİ MADEN															
J. YABANCI TAHVİL															
K. BORSA PARA PİYASASI															
BPP		02/01/2015		10,80%		1.901.140	100.000,00	31/12/2014	11,40%			100.030,00	1.900.571	100,00%	9,26%
GRUP TOPLAMI						1.901.140							1.900.571		9,26%
L. VARANT İŞLEMLERİ															
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ															
VOB Nakit						224.061	1,00	15/03/2013				1,00	224.061	100,00%	1,09%
GRUP TOPLAMI FON						224.061							224.061		1,09%
PORTFÖY DEĞERİ						6.782.216					20.015,00		20.514.617		

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

31 ARALIK 2013 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ															
	AKBNK		AKBNK			240.000	7,90	06/12/2013				6,70	1.608.000	8,98%	8,23%
	AKENR		AKENR			600.000	1,58	12/09/2013				1,20	720.000	4,02%	3,69%
	AKFGY		AKFGY			350.000	1,89	22/11/2013				1,18	413.000	2,31%	2,11%
	AKSEN		AKSEN			200.000	3,10	25/11/2013				2,58	516.000	2,88%	2,64%
	ALARK		ALARK			50.000	5,88	14/11/2013				4,67	233.500	1,30%	1,20%
	ALBRK		ALBRK			431.585	1,54	27/12/2013				1,54	664.641	3,71%	3,40%
	ANACM		ANACM			200.001	2,92	02/09/2013				1,92	384.002	2,14%	1,97%
	ASYAB		ASYAB			500.000	1,87	27/12/2013				1,45	725.000	4,05%	3,71%
	BIZIM		BIZIM			30.000	25,21	19/11/2013				23,65	709.500	3,96%	3,63%
	DOAS		DOAS			60.000	9,11	07/11/2013				6,70	402.000	2,24%	2,06%
	EKGYO		EKGYO			200.000	2,51	13/12/2013				2,10	420.000	2,35%	2,15%
	ENKAI		ENKAI			60.001	5,72	20/12/2013				6,02	361.206	2,02%	1,85%
	EREGL		EREGL			1	1,96	26/07/2013				2,58	2	0,00%	0,00%
	GARAN		GARAN			270.000	7,59	27/12/2013				6,96	1.879.200	10,49%	9,62%
	HALKB		HALKB			110.000	15,82	19/12/2013				12,15	1.336.500	7,46%	6,84%
	INDES		INDES			233.077	4,25	23/10/2013				4,10	955.616	5,34%	4,89%
	ISCTR		ISCTR			200.000	5,92	25/09/2013				4,65	930.000	5,19%	4,76%
	KRDMD		KRDMD			400.000	1,29	12/11/2013				1,06	424.000	2,37%	2,17%
	MANGO		MANGO			0	1,25	23/11/2012				0,11	-	0,00%	0,00%
	MGROS		MGROS			45.000	17,94	13/09/2013				16,00	720.000	4,02%	3,69%
	NTHOL		NTHOL			1	1,47	23/11/2012				2,44	1	0,00%	0,00%
	RYSAS		RYSAS			0	1,55	23/11/2012				0,65	0	0,00%	0,00%
	SAHOL		SAHOL			120.000	9,80	10/12/2013				8,64	1.036.800	5,79%	5,31%
	SNGYO		SNGYO			440.000	1,06	04/12/2013				0,82	360.800	2,01%	1,85%
	TCELL		TCELL			60.000	11,75	24/12/2013				11,35	681.000	3,80%	3,49%
	THYAO		THYAO			150.001	6,75	12/11/2013				6,44	966.008	5,39%	4,95%
	TKFEN		TKFEN			1	4,99	23/10/2013				5,01	4	0,00%	0,00%
	TRCAS		TRCAS			1	2,60	23/11/2012				2,49	2	0,00%	0,00%
	TRKCM		TRKCM			200.000	2,40	08/10/2013				2,54	508.000	2,84%	2,60%
	VAKBN		VAKBN			250.000	4,61	25/11/2013				3,82	955.000	5,33%	4,89%
GRUP TOPLAMI						5.399.669							17.909.782		91,69%
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
C. KATILMA BELGESİ															
D. OPSİYON İŞLEMLERİ															
E. YABANCI HİSSE															
F. TERS REPO															
G. KATILIM HESABI															
H. VADELİ MEVDUAT															
I. KIYMETLİ MADEN															
J. YABANCI TAHVİL															
K. BORSA PARA PIYASASI															
BPP		02/01/2014		8,05%		1.420.635	100.000,00	31/12/2013	8,38%			100,022,36	1.420.318	100,00%	7,27%
GRUP TOPLAMI						1.420.635							1.420.318		7,27%
L. VARANT İŞLEMLERİ															
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ															
VOB Nakit						203.457	1,00	15/03/2013				1,00	203.457	100,00%	1,04%
GRUP TOPLAMI FON PORTFÖY DEĞERİ						7.023.761					0		19.533.557		

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

31 ARALIK 2014 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	20.514.617		95,30%	FON TOPLAM DEĞERİ	21.525.990
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	20.514.617		95,30%	Toplam Pay Sayısı	10.000.000.000
B. HAZIR DEĞERLER	14.383		0,07%	Dolaşımdaki Pay Sayısı	614.169.911
a) Kasa	-	-	-	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	-
b) Bankalar	14.383	100,00%	0,07%	Merkezdeki Pay Sayısı	9.385.830.089
i) TL Hesaplar	-	-	-	Fiyat	0,035049
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	(VOB Açık Pozisyon)	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	Pay Sahibi Sayısı	26.458
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-		
C. ALACAKLAR	1.033.886		4,80%		
a) Takastan Alacaklar T1	941.067	91,02%	4,37%		
b) Takastan Alacaklar T2	86.063	8,32%	0,40%		
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-		
d) Diğer Alacaklar	6.756	0,65%	0,03%		
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-		
E. BORÇLAR	36.896		-0,17%		
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-		
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-		
c) Yönetim Ücreti	33.592	91,05%	-0,16%		
d) Ödenecek Vergi	-	-	-		
e) İhtiyatlar	-	-	-		
f) Krediler	-	-	-		
g) Diğer Borçlar	3.304	8,95%	-0,02%		
i) Denetim Ücreti	1.895	5,14%	-0,01%		
ii) İlan Giderleri	-	-	-		
iii) Noter Masrafı	-	-	-		
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-		
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-		
vi) Diğer	1.409	3,82%	-0,01%		
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-		
FON TOPLAM DEĞERİ	21.525.990	-	-		

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

31 ARALIK 2013 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	19.533.557		97,16%	FON TOPLAM DEĞERİ	20.104.827
(MIZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	19.533.557		97,16%	Toplam Pay Sayısı	10.000.000.000
B. HAZIR DEĞERLER	14.713		0,07%	Dolaşımdaki Pay Sayısı	733.421.606
a) Kasa	-	0,00%	0,00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	-
b) Bankalar	14.713	100,00%	0,07%	Merkezdeki Pay Sayısı	9.266.578.394
i) TL Hesaplar	-	0,00%	0,00%	Fiyat	0,027690
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	0,00%	0,00%	(VOB Açık Pozisyon)	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	0,00%	0,00%	Pay Sahibi Sayısı	29.950
c) Diğer Hazır Değerler	-	0,00%	0,00%		
C. ALACAKLAR	954.183		4,75%		
a) Takastan Alacaklar T1	934.400	97,93%	4,65%		
b) Takastan Alacaklar T2	-	0,00%	0,00%		
c) Takastan BPP Alacakları	-	0,00%	0,00%		
d) Diğer Alacaklar	19.783	2,07%	0,10%		
D. DİĞER VARLIKLAR	-		0,00%		
E. BORÇLAR	397.626		-1,98%		
a) Takasa Borçlar T1	-	0,00%	0,00%		
b) Takasa Borçlar T2	-	0,00%	0,00%		
c) Yönetim Ücreti	32.707	8,23%	-0,16%		
d) Ödenecek Vergi	-	0,00%	0,00%		
e) İhtiyatlar	-	0,00%	0,00%		
f) Krediler	-	0,00%	0,00%		
g) Diğer Borçlar	364.919	91,77%	-1,82%		
i) Denetim Ücreti	884	0,22%	0,00%		
ii) İlan Giderleri	-	0,00%	0,00%		
iii) Noter Masrafı	-	0,00%	0,00%		
iv) İhraç İzin Gideri	-	0,00%	0,00%		
v) Takas Saklama Komisyonu	-	0,00%	0,00%		
vi) Diğer	364.035	91,55%	-1,81%		
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		0,00%		
FON TOPLAM DEĞERİ	20.104.827				