

**ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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.
GRUPLARA YÖNELİK 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. Gruplara Yönelik 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. Gruplara Yönelik 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



Tatar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Mart 2016

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU.....	1-3
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ 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 Ödene Sayısı	Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük		Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	
				Değer/	Birim Alış								Birim Değer	Kur				
A.HISSE																		
SENEDI																		
	AKBNK	-	AKBNK	-	10.500	-	-	-	7,751	02/11/2015	-	-	6,700	-	70.350	7,99%	2,87%	
	AKENR	-	AKENR	-	22.001	-	-	-	1,355	11/12/2015	-	-	0,950	-	20.901	2,37%	0,85%	
	AKFGY	-	AKFGY	-	20.000	-	-	-	2,132	23/11/2012	-	-	1,340	-	26.800	3,04%	1,09%	
	ALBRK	-	ALBRK	-	20.500	-	-	-	1,500	13/08/2015	-	-	1,320	-	27.060	3,07%	1,10%	
	ANACM	-	ANACM	-	1	-	-	-	2,789	27/05/2013	-	-	1,660	-	1	0,00%	0,00%	
	ASYAB	-	ASYAB	-	10.000	-	-	-	1,670	29/04/2014	-	-	0,600	-	6.000	0,68%	0,24%	
	BIZIM	-	BIZIM	-	1.200	-	-	-	16,953	14/08/2015	-	-	12,800	-	15.360	1,74%	0,63%	
	CRDFA	-	CRDFA	-	40.000	-	-	-	1,646	04/12/2015	-	-	1,580	-	63.200	7,18%	2,57%	
	DGATE	-	DGATE	-	4.000	-	-	-	6,530	04/12/2014	-	-	15,850	-	63.400	7,20%	2,58%	
	ENKAI	-	ENKAI	-	-	-	-	-	4,767	16/02/2015	-	-	4,520	-	1	0,00%	0,00%	
	EREGL	-	EREGL	-	-	-	-	-	2,010	18/07/2013	-	-	3,040	-	1	0,00%	0,00%	
	GARAN	-	GARAN	-	10.000	-	-	-	8,053	14/08/2015	-	-	7,120	-	71.200	8,09%	2,90%	
	GEREL	-	GEREL	-	10.000	-	-	-	1,707	15/05/2015	-	-	3,050	-	30.500	3,46%	1,24%	
	HALKB	-	HALKB	-	2.500	-	-	-	13,701	04/08/2015	-	-	10,390	-	25.975	2,95%	1,06%	
	INDES	-	INDES	-	13.000	-	-	-	5,082	04/12/2015	-	-	6,290	-	81.770	9,29%	3,33%	
	ISCTR	-	ISCTR	-	7.501	-	-	-	5,173	27/11/2015	-	-	4,600	-	34.504	3,92%	1,41%	
	KRDMD	-	KRDMD	-	1	-	-	-	2,030	07/01/2015	-	-	1,090	-	1	0,00%	0,00%	
	MANGO	-	MANGO	-	1	-	-	-	1,425	23/11/2012	-	-	1,000	-	1	0,00%	0,00%	
	MGROS	-	MGROS	-	2.000	-	-	-	20,212	27/11/2015	-	-	17,450	-	34.900	3,96%	1,42%	
	NTHOL	-	NTHOL	-	-	-	-	-	1,457	23/11/2012	-	-	3,490	-	1	0,00%	0,00%	
	ODAS	-	ODAS	-	3.000	-	-	-	8,905	27/04/2015	-	-	6,340	-	19.020	2,16%	0,77%	
	RYBAS	-	RYBAS	-	1	-	-	-	1,244	23/11/2012	-	-	0,650	-	1	0,00%	0,00%	
	SAHOL	-	SAHOL	-	13.000	-	-	-	9,452	04/11/2015	-	-	8,280	-	107.640	12,23%	4,39%	
	THYAO	-	THYAO	-	7.000	-	-	-	7,810	11/12/2015	-	-	7,390	-	51.733	5,88%	2,11%	
	TKFEN	-	TKFEN	-	2.500	-	-	-	4,138	27/11/2015	-	-	4,040	-	10.100	1,15%	0,41%	
	TRCAS	-	TRCAS	-	-	-	-	-	2,190	23/11/2012	-	-	1,490	-	1	0,00%	0,00%	
	TRGYO	-	TRGYO	-	5.000	-	-	-	4,160	28/01/2015	-	-	3,250	-	16.250	1,85%	0,66%	
	TRKCM	-	TRKCM	-	16.000	-	-	-	1,833	11/12/2015	-	-	1,810	-	28.960	3,29%	1,18%	
	TTKOM	-	TTKOM	-	4.500	-	-	-	5,759	11/12/2015	-	-	5,460	-	24.570	2,79%	1,00%	
	VAKBN	-	VAKBN	-	5.000	-	-	-	4,327	11/12/2015	-	-	3,830	-	19.150	2,18%	0,78%	
	YATAS	-	YATAS	-	5.000	-	-	-	1,930	15/05/2015	-	-	2,260	-	11.300	1,28%	0,46%	

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ 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 Değer/ Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
ARA GRUP TOPLAMI	YKBK	-	YKBK	-	-	6.000	4.523	11/03/2015	-	-	3,29	-	19.740	2,24%	0,80%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	6.000	-	-	-	-	-	-	19.740	-	35,87%
B BORÇLANMA SENETLERİ	-	-	-	-	-	240.207	-	-	-	-	-	-	880.390	-	35,87%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	08/03/2017	TRT1080317T18	4,50%	2	130.000	98.402	15/12/2015	6,80%	-	101,021	-	131.327	11,42%	5,35%
	T.C.	14/06/2017	TRT140617T17	4,80%	2	200.000	102.896	02/11/2015	3,84%	-	99,220	-	198.439	17,25%	8,08%
	T.C.	14/02/2018	TRT140218T10	3,15%	2	250.000	94.488	17/12/2015	4,29%	-	94,344	-	235.860	20,50%	9,61%
	T.C.	08/03/2023	TRT080323T10	3,55%	2	140.000	85.658	10/09/2015	2,85%	-	84,617	-	118.463	10,30%	4,83%
	T.C.	27/09/2023	TRT270923T11	4,40%	2	100.000	107.336	23/03/2015	1,52%	-	92,874	-	92.874	8,07%	3,78%
	T.C.	20/03/2024	TRT200324T13	5,20%	2	100.000	122.529	05/02/2015	0,38%	-	101,990	-	101.990	8,87%	4,16%
	T.C.	24/07/2024	TRT240724T15	4,50%	2	100.000	93.995	25/08/2015	1,04%	-	95,631	-	95.631	8,31%	3,90%
	T.C.	12/03/2025	TRT120325T12	4,00%	2	200.000	90.381	14/12/2015	1,84%	-	87,905	-	175.811	15,28%	7,16%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	1.220.000	-	-	-	-	-	-	1.150.396	-	46,87%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	Medikal Park Sağlık Hizmet	22/06/2016	TRSMDFK61619	3,75%	4	50.000	102.57324	06/03/2015	5,23%	-	100,656	1	50.328	13,12%	2,05%
	TURKASSET Varlık Yön. (LBT Varlık Y.)	07/11/2017	TRSLBTKA1711	3,59%	4	10.000	102.8134	31/12/2015	0,37%	-	102,557	1	10.256	2,67%	0,42%
	NET HOLDING	02/12/2016	TRSNTHLA1618	1,22%	12	100.000	100,9475	30/06/2015	0,15%	-	101,235	1	101.235	26,38%	4,12%
		21/12/2016	TRSAVENA1617	3,88%	4	100.000	100	24/12/2014	2,03%	-	101,225	1	101.225	26,38%	4,12%
GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI		26/12/2016	TRSGZDFA1611	3,50%	4	100.000	100	29/12/2014	2,69%	-	100,203	1	100.203	26,11%	4,08%
Çalık Enerji		27/01/2017	TRSLCKE11711	3,51%	4	10.000	102,5242	31/12/2015	0,47%	-	102,318	1	10.232	2,67%	0,42%
		08/05/2017	TRSPALM51713	3,64%	4	10.000	102,5694	31/12/2015	3,58%	-	102,609	1	10.261	2,67%	0,42%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	380.000	-	-	-	-	-	-	383.740	-	15,63%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	1.600.000	-	-	-	-	-	-	1.534.135	-	62,50%
C KATILMA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D OPSİYON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HISSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F TERS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TERS REPO-DT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	T.C.	04/01/2016	TRT150120T16	9,00%	-	40.039	100	31/12/2015	9,41%	40.000	100,02465	-	40.010	100,00%	1,63%
G KATILIM	-	-	-	-	-	40.039	-	-	-	-	-	-	40.010	-	1,63%
HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H VADELİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İ KIYMETLİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Nominal		Menkul	Nominal	Faiz	Ödeme	Deger/	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
			Değer	Değer													
JYABANCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L.VARANT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOB Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTFÖY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEĞERİ	-	-	-	-	-	1.580.246	-	-	-	-	-	-	40.000	-	2.454.535	-	-

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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 TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	2.454.535		99,70%	1.932.095		95,37%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	2.454.535		99,70%	1.932.096		95,37%
B,HAZIR DEĞERLER	11.645		0,47%	14.791		0,73%
a) Kasa	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Bankalar	11.645	100,00%	0,47%	14.381	97,23%	0,71%
i) TL Hesaplar	11.645	100,00%	0,47%	-	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%	410	2,77%	0,02%
C,ALACAKLAR	-		0,00%	82.683		0,04
a) Takastan Alacaklar T1	-		0,00%	82.683	100,00%	0,04
b) Takastan Alacaklar T2	-		0,00%	-	0,00%	0,00
c) Takastan BPP Alacakları	-		0,00%	-	0,00%	0,00
d) Diğer Alacaklar	-		0,00%	-	0,00%	0,00%
D,DİĞER VARLIKLAR	-		0,00%	-		0,00%
E,BORÇLAR	4.333		-0,18%	3.653		-0,18%
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	2.091	48,26%	-0,08%	1.698	46,49%	-0,08%
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	2.242	51,74%	-0,09%	1.955	53,51%	-0,10%
i) Denetim Ücreti	2.239	51,67%	-0,09%	1.896	51,90%	-0,09%
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	3	0,06%	0,00%	59	1,61%	0,00%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		0,00%	-		0,00%
Fon toplam değeri	2.461.847			2.025.916		