

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI 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.
BÜYÜME AMAÇLI 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. Büyüme Amaçlı 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. Büyüme Amaçlı 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



Talar GEL SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Mart 2016

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK 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 Oran	Nominal Faiz Ödeme Sayısı	Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE															
SENEDİ															
	AKBNK	-	AKBNK	-	-	100 000	7,698	02/11/2015	-	-	6,700	-	670 000	7,29%	2,61%
	AKENR	-	AKENR	-	-	250 000	1,574	11/12/2015	-	-	0,950	-	237 500	2,58%	0,93%
	AKFGY	-	AKFGY	-	-	150 000	1,759	27/11/2015	-	-	1,340	-	201 000	2,19%	0,78%
	ALBRK	-	ALBRK	-	-	235 000	1,549	19/10/2015	-	-	1,320	-	310 200	3,38%	1,21%
	ANACM	-	ANACM	-	-	1	2,551	06/09/2013	-	-	1,660	-	2	0,00%	0,00%
	ASYAB	-	ASYAB	-	-	100 000	1,670	29/04/2014	-	-	0,600	-	60 000	0,65%	0,23%
	BIZIM	-	BIZIM	-	-	11 700	20,544	14/08/2015	-	-	12,800	-	149 760	1,63%	0,58%
	CRDFA	-	CRDFA	-	-	401 000	1,765	14/12/2015	-	-	1,580	-	633 580	6,89%	2,47%
	DGATE	-	DGATE	-	-	55 226	9,807	16/12/2015	-	-	15,850	-	875 332	9,52%	3,41%
	EREGL	-	EREGL	-	-	-	2,010	18/07/2013	-	-	3,040	-	1	0,00%	0,00%
	GARAN	-	GARAN	-	-	100 000	8,052	14/08/2015	-	-	7,120	-	712 000	7,75%	2,78%
	GEREL	-	GEREL	-	-	125 000	1,785	10/08/2015	-	-	3,050	-	381 250	4,15%	1,49%
	HALKB	-	HALKB	-	-	27 500	13,972	29/07/2015	-	-	10,390	-	285 725	3,11%	1,11%
	INDES	-	INDES	-	-	135 071	5,134	22/12/2015	-	-	6,290	-	849 597	9,24%	3,31%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	75 001	5,173	27/11/2015	-	-	4,600	-	345 003	3,75%	1,35%
	KRDMD	-	KRDMD	-	-	1	2,030	07/01/2015	-	-	1,090	-	1	0,00%	0,00%
	MANGO	-	MANGO	-	-	1	1,357	23/11/2012	-	-	1,000	-	1	0,00%	0,00%
	MGROS	-	MGROS	-	-	20 000	20,188	27/11/2015	-	-	17,450	-	349 000	3,80%	1,36%
	NTHOL	-	NTHOL	-	-	1	1,462	23/11/2012	-	-	3,490	-	3	0,00%	0,00%
	ODAS	-	ODAS	-	-	30 000	8,875	27/04/2015	-	-	6,340	-	190 200	2,07%	0,74%
	RYAS	-	RYAS	-	-	-	1,476	23/11/2012	-	-	0,650	-	-	0,00%	0,00%
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	130 000	9,441	04/11/2015	-	-	8,280	-	1 076 400	11,71%	4,20%
	THYAO	-	THYAO	-	-	75 000	7,378	11/12/2015	-	-	7,390	-	554 251	6,03%	2,16%
	TKFEN	-	TKFEN	-	-	30 001	4,157	27/11/2015	-	-	4,040	-	121 203	1,32%	0,47%
	TRCAS	-	TRCAS	-	-	1	2,183	23/11/2012	-	-	1,490	-	1	0,00%	0,00%
	TRGYO	-	TRGYO	-	-	60 000	4,150	28/01/2015	-	-	3,250	-	195 000	2,12%	0,76%
	TRKCM	-	TRKCM	-	-	120 000	1,940	11/12/2015	-	-	1,810	-	217 201	2,36%	0,85%
	TTKOM	-	TTKOM	-	-	30 000	5,903	11/12/2015	-	-	5,460	-	163 800	1,78%	0,64%
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	50 000	4,410	11/12/2015	-	-	3,830	-	191 500	2,08%	0,75%
	YATAS	-	YATAS	-	-	70 000	1,999	27/11/2015	-	-	2,260	-	158 200	1,72%	0,62%
	YKBNK	-	YKBNK	-	-	80 000	4,452	11/03/2015	-	-	3,290	-	263 200	2,86%	1,03%
ARA GRUP TOPLAMI				-	-	2.460.503	-	-	-	-	-	-	9.190.910	-	35,83%
GRUP TOPLAMI				-	-	2.460.504	-	-	-	-	-	-	9.190.910	-	35,83%

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhracı Kıymet	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	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 (%)
B BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ															
T.C.		13/07/2016	TRT130716T18	4,10%	2	50.000	102,107	15/12/2015	2,71%	-	102,6331	-	51,317	0,44%	0,20%
T.C.		08/03/2017	TRT080317T18	4,50%	2	600.000	99,648	18/11/2015	6,80%	-	101,0207	-	606,124	5,19%	2,36%
T.C.		14/06/2017	TRT140617T17	4,80%	2	1.760.000	102,714	17/12/2015	3,84%	-	99,2195	-	1.746,263	14,95%	6,81%
T.C.		14/02/2018	TRT140218T10	3,15%	2	1.600.000	94,556	16/12/2015	4,29%	-	94,3440	-	1.509,503	12,93%	5,88%
T.C.		05/02/2020	TRT050220T17	3,70%	2	300.000	94,65	13/05/2015	3,73%	-	92,4867	-	277,460	2,38%	1,08%
T.C.		08/07/2020	TRT080720T19	4,70%	2	300.000	96,464	01/10/2015	1,02%	-	100,0138	-	300,041	2,57%	1,17%
T.C.		21/07/2021	TRT210721T11	1,50%	2	100.000	140,076	21/10/2015	0,00%	-	145,1289	-	145,129	1,24%	0,57%
T.C.		08/03/2023	TRT080323T10	3,55%	2	1.000.000	97,688	09/03/2015	2,85%	-	84,6167	-	846,167	7,25%	3,30%
T.C.		03/05/2023	TRT030523T13	0,50%	2	100.000	109,669	31/12/2014	0,00%	-	109,2750	-	109,275	0,94%	0,43%
T.C.		27/09/2023	TRT270923T11	4,40%	2	400.000	105,555	13/11/2015	1,52%	-	92,8742	-	371,497	3,18%	1,45%
T.C.		08/11/2023	TRT081123T10	1,40%	2	1.000.000	112,54	29/05/2014	0,00%	-	122,5509	-	1.225,509	10,49%	4,78%
T.C.		20/03/2024	TRT200324T13	5,20%	2	1.100.000	121,131	05/02/2015	0,38%	-	101,9903	-	1.121,893	9,61%	4,37%
T.C.		24/07/2024	TRT240724T15	4,50%	2	1.500.000	96,576	25/08/2015	1,04%	-	95,6311	-	1.434,466	12,28%	5,59%
T.C.		12/03/2025	TRT120325T12	4,00%	2	2.200.000	90,054	15/12/2015	1,84%	-	87,9054	-	1.933,919	16,56%	7,54%
ARA GRUP TOPLAMI															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL Medikal Park Sağlık Hizmetleri		22/06/2016	TRSM220616T19	3,75%	4	700.000	100	25/06/2014	5,23%	-	100,656061	1	704,592	15,69%	2,75%
Medikal Park Sağlık Hizmetleri		22/06/2016	TRSM220616T19	3,75%	4	100.000	102,4419	26/05/2015	5,23%	-	100,656061	1	100,656	2,24%	0,39%
Konecta Mensucat		28/03/2016	TRSK280316T10	3,57%	4	400.000	100	29/09/2014	13,26%	-	100,156322	1	805,248	17,93%	3,14%
Konecta Mensucat		28/03/2016	TRSK280316T10	3,57%	4	100.000	102,63674	03/12/2015	13,26%	-	100,156322	1	100,156	8,92%	1,56%
TURKASSET Varlık Yön. (LBT Varlık Y.)		07/11/2017	TRSL071117T11	3,59%	4	200.000	100	11/11/2014	0,37%	-	102,557229	1	205,115	2,33%	1,95%
TURKASSET Varlık Yön. (LBT Varlık Y.)		07/11/2017	TRSL071117T11	3,59%	4	100.000	102,63203	17/06/2015	0,37%	-	102,557229	1	102,557	4,57%	0,80%
AYEN ENERJİ A.Ş.		03/05/2016	TRSA030516T19	3,67%	4	100.000	102,28747	22/05/2015	3,09%	-	102,379541	1	307,672	6,85%	1,20%
NET HOLDING		02/12/2016	TRSN021216T18	1,22%	12	500.000	100,53678	26/05/2015	0,15%	-	101,23513	1	102,380	2,28%	0,40%
GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI		21/12/2016	TRSA211216T17	3,88%	4	200.000	103,9442	08/12/2015	2,03%	-	101,225082	1	202,450	4,51%	0,79%
İsanlar İnşaat		26/12/2016	TRSG261216T11	3,50%	4	140.000	100,29539	07/09/2015	2,69%	-	100,203137	1	140,284	3,12%	0,55%
İsanlar İnşaat		05/08/2016	TRSN050816T10	3,57%	4	100.000	101,74714	08/12/2015	0,46%	-	102,697865	1	102,698	2,29%	0,40%
YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret		12/12/2017	TRSY121217T11	3,51%	4	10.000	100,9171	31/12/2015	2,45%	-	100,954918	1	10,095	0,22%	0,04%
UŞAK SERAMİK		03/03/2017	TRSU030317T14	1,26%	12	400.000	100,23933	26/05/2015	0,05%	-	101,051679	1	404,207	9,08%	1,58%
DERİNDERE TURİZM VE OTOMATİV		06/04/2017	TRSD060417T19	3,49%	4	50.000	101,53912	26/05/2015	13,95%	-	103,266794	1	51,633	1,15%	0,20%
EMAY İNŞAAT TAAHHÜT SAN. TİC. A.Ş.		19/04/2017	TRSE190417T11	3,69%	4	180.000	102,38579	09/12/2015	0,28%	-	103,317523	1	185,972	4,14%	0,73%
BİMEKS		08/05/2017	TRSP080517T13	3,64%	4	300.000	100	11/05/2015	3,58%	-	102,608597	1	307,826	6,85%	1,20%
ZORLU ENERJİ		26/01/2018	TRSB260118T10	3,50%	4	140.000	101,5	08/12/2015	0,49%	-	102,433301	1	143,407	3,19%	0,56%
ZORLU ENERJİ		16/02/2017	TRSZ160217T11	3,49%	4	700.000	100	20/08/2015	1,75%	-	101,458432	1	710,209	15,81%	2,77%
ZORLU ENERJİ		16/02/2017	TRSZ160217T11	3,49%	4	10.000	101,4198	31/12/2015	1,75%	-	101,458432	1	10,146	0,23%	0,04%
ARA GRUP TOPLAMI				-	-	710.000	-	-	-	-	-	-	720,355	16,04%	2,81%
GRUP TOPLAMI				-	-	4.430.000	-	-	-	-	-	-	4.491,184	-	17,51%
				-	-	16.440.000	-	-	-	-	-	-	16.169,747	-	63,04%

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Faiz	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Değer/	Ödeme			Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim			
C. KATILMA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TERS REPO-DT	T.C.	04/01/2016	TRKT150120T16	290.286	9,00%	290.286	9,41%	100	31/12/2015	9,41%	-	290.000,00	100.0247	100,00%	290.072
GRUP TOPLAMI	-	-	-	290.286	-	290.286	-	-	-	-	-	-	290.072	-	290.072
G.KATILIM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VADELİ TL MEVDUATI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İ.KIYMETLİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L.VARANT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOB Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTFÖY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEĞERİ	-	-	-	19.190.790	-	-	-	-	-	-	290.000	-	25.650.729	-	-

ERGO EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI 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	25.650.729		99,99%	20.514.616		95,30%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	25.650.730		99,99%	20.514.616		95,30%
B,HAZIR DEĞERLER	11.122		0,04%	14.384		0,07%
a) Kasa	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Bankalar	11.122	100,00%	0,04%	14.384	100,00%	0,07%
i) TL Hesaplar	11.122	100,00%	0,04%	-	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	31.989		0,12%	1.033.886		4,80%
a) Takastan Alacaklar T1	-	0,00%	0,00%	941.067	91,02%	4,37%
b) Takastan Alacaklar T2	31.989	100,00%	0,12%	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	41.804		-0,16%	36.896		-0,17%
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	39.550	94,61%	-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	2.254	5,39%	-0,01%	3.304	8,95%	-0,02%
i) Denetim Ücreti	2.238	5,35%	-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	16	0,04%	0,00%	1.409	3,82%	-0,01%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		0,00%	-		0,00%
Fon toplam değeri	25.652.036			21.525.990		

.....