

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu Fon Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Kurucu yönetimi; finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

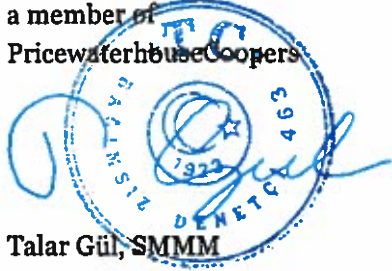
4. Görüşümüze göre, finansal tablolar Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of
PricewaterhouseCoopers



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2016

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-26
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI	14
DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	15
DİPNOT 7 FİNANSAL VARLIKLAR	15-16
DİPNOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	16
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ.....	16-17
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	17
DİPNOT 12 HASILAT.....	18
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	18
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR	18
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	18-22
DİPNOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR	23-24
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	24-25
DİPNOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25
DİPNOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	26
DİPNOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	26

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki dönem 31 Aralık 2014
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.857.798	1.547.171
Ters repo alacakları	5	1.858.515	1.625.442
Finansal varlıklar	7	17.665.676	22.335.548
Toplam varlıklar		21.381.989	25.508.161
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	631.592	-
Diğer borçlar	6	58.560	169.280
Toplam yükümlülükler		690.152	169.280
Toplam değeri/Net varlık değeri		20.691.837	25.338.881

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<i>(Bağımsız denetimden geçmiş)</i>	<i>(Bağımsız denetimden geçmiş)</i>
		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	referansları	2015	2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	24.653	-
Temettü gelirleri	12	604.739	410.560
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	12	228.969	1.228.601
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	12	(3.438.886)	4.335.904
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		-	-
Esas faaliyet gelirleri		(2.580.525)	5.975.065
Yönetim ücret giderleri (-)	9	(459.163)	(456.893)
Komisyon ve diğer işlem ücret giderleri (-)	9	(28.484)	(42.401)
Denetim ücret giderleri (-)	9	(12.924)	(10.884)
Saklama ücret giderleri (-)	9	(4.369)	(3.163)
Kurul ücretleri giderleri (-)	9	(2.039)	(2.813)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	9,13	(10.576)	(8.260)
Esas faaliyet giderleri		(517.555)	(524.414)
Esas faaliyet karı		(3.098.080)	5.450.651
Finansman giderleri (-)		-	-
Net dönem karı/(zararı)		(3.098.080)	5.450.651
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		(3.098.080)	5.450.651

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki dönem 2014
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		25.338.881	21.219.196
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	10	(3.098.080)	5.450.651
Katılma payı ihraç tutarı	10	4.955.118	5.070.325
Katılma payı iade tutarı (-)	10	(6.504.082)	(6.401.291)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		20.691.837	25.338.881

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları :			
Net dönem karı/(zararı)		(3.098.080)	5.450.651
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(604.739)	(410.560)
Faiz gelir ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(24.653)	-
Faiz tahakkuklarına ilişkin düzeltmeler		1.379	(857)
Gerçekleşmemiş gerçeğe uygun değer kar/(zarar) ile ilgili düzeltmeler	12	3.438.886	(4.335.904)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal varlıkların alım satımından kaynaklanan net azalış		1.230.986	434.156
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		520.872	114.403
Alınan faiz	12	24.653	-
Alınan temettüler	12	604.739	410.560
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		2.094.043	1.662.449
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	10	4.955.118	5.070.325
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	10	(6.504.082)	(6.401.291)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen net nakit		(1.548.964)	(1.330.966)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		545.079	331.483
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		545.079	331.483
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		3.171.234	2.839.751
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri	17	3.716.313	3.171.234

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") İç Tüzüğü, 6 Ekim 2003 tarihinde tescil edilmiş ve 9 Ekim 2003 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Fon, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'den ("Aegon Emeklilik" veya "Kurucu") 2 Ekim 2003 tarihinde Fon portföyünü oluşturmak üzere toplam 100.000 TL avans olarak faaliyetlerine başlamıştır. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") almış olduğu izin uyarınca 4 Aralık 2003 tarihinde katılma paylarını birim pay değeri 0,010316 Kuruş'tan halka arz etmiştir. Fon, iç tüzüğünde belirtildiği üzere süresiz olup, 12. yılındadır.

Ankara Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olarak kurulan Fon'un adı 13 Kasım 2008 tarihinde tescil edilerek Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Aegon Emeklilik ile Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. ("Eczacıbaşı Portföy" veya "Yönetici") arasında yapılan Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon'un yönetimi Eczacıbaşı Portföy tarafından yapılmaktadır. 30 Haziran 2015 tarih ve 8852 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen ünvan değişikliği sonucu, şirket ünvanı EMDAŞ Portföy Yönetimi A.Ş. şeklinde değişmiştir. 8 Ocak 2016 tarih ve 8985 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'ndeki ilan ile tekrar ünvanı değişen şirket, faaliyetlerine Global Menkul Değerler Portföy Yönetimi A.Ş. ünvanıyla devam etmektedir.

Fon, Aegon Emeklilik'e ödenmek üzere her gün net varlık değerinin %0,00543 (yüzbinde beşvirgüldüküç) oranında "Fon İşletim Gideri Kesintisi" tahakkuk ettirmektedir.

Fon'un çıkarılmış katılma belge sayısı 10.000.000.000 adet olup 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla dolaşımda olan pay sayısı sırasıyla 335.024.815 ve 358.022.004 adettir. Fon'da, Kurucu'nun tahsis etmiş olduğu sermaye avansına ilişkin herhangi bir katılma belgesi kalmamıştır. Buna göre aynı tarihler itibarıyla Fon'un birim pay değeri sırasıyla 0,061762 TL ve 0,070775 TL'dir.

Fon'un, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 28 Mart 2016 tarihinde Fon Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

AEGON Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kozyatağı Mahallesi, Sarı Kanarya Sokak K2 Plaza No:14 Kat:2-3-6 34742 Kadıköy/İstanbul

Yönetici:

Global Menkul Değerler Portföy Yönetimi A.Ş. (önceki ünvanı Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. / EMDAŞ Portföy Yönetimi A.Ş.)
Büyükdere Cad. No: 209 Tekfen Kule Kat: 6 34394 Levent/İstanbul

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sok. No 286 34381 Şişli/İstanbul

Fon'un yönetim stratejisi

Fon portföyün'deki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve Fon içtüzüğünün 8.maddesine uygun olarak seçilir ve fon portföyü yöneticisi tarafından Fon içtüzüğünün 5. maddesi ile Yönetmelik'e uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün en az %80'i Borsa İstanbul'da işlem gören Türk Ortaklık Paylarından oluşur. Fon portföyünün en fazla %20'si Ters Repo, Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Serbest Yatırım Fonu Katılma Payları, Korumalı veya Garantili Yatırım Fonu Katılma Payları ve Takasbank Para piyasası işlemlerinden oluşabilir. Bu Fon ağırlıklı olarak Türk Ortaklık Paylarına yatırım yaparak temettü geliri elde etmeyi amaçlar.

Fon piyasa şartlarına göre portföye aktif olarak işlem yapabilir, sektör ayırımı yapmaksızın Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerine yatırım yapan fonun amacı doğrultusunda hisse senetlerinin seçiminde fiyat oynaklığı nispeten az olan, temettü ödeme potansiyeli ya da beklentisi olanlara ağırlık verilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. Maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri kullanılmıştır (Dipnot 2.C.i).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 8 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Kurucu, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tablolar ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan önemli bir sınıflandırma değişikliği bulunmamaktadır.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

B. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 4,17).

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("Repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("Ters Repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

(c) Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 7).

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

(g) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(h) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Tahmin Ve Varsayımları

Fon finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.C.i no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borsa para piyasası alacakları (*)	1.857.763	1.546.937
Vadesiz mevduat	35	234
	1.857.798	1.547.171

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısadır (31 Aralık 2014: 1 aydan kısadır). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacaklar için uygulanan ortalama faiz oranı %15,00 (31 Aralık 2014: %9,90)'dır.

5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ters repo alacakları		
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.858.515	1.625.442
	1.858.515	1.625.442

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup (31 Aralık 2014: 1 aydan kısa), ortalama faiz oranı %9,50 (31 Aralık 2014: %10,06)'dır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Diğer borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Takas borçları	631.592	-
Ödenecek fon yönetim ücreti (*) (Dipnot 18)	35.384	42.123
Ödenecek denetim ücreti	6.696	10.662
Ödenecek ihraç izni ücreti	-	760
Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen ücretler	-	115.381
Diğer	16.480	354
	690.152	169.280

(*) Fon içtüzüğü uyarınca Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00543 (yüzbindebeşvirgülkırkç) (31 Aralık 2014: %0,00543 ((yüzbindebeşvirgülkırkç)'ünden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Portföy yöneticisi, arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

7. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal Varlıklar

**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara
yansıtılan finansal varlıklar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hisse senetleri (*)	17.665.676	22.335.548
	17.665.676	22.335.548

(*) Hisse senetlerinin tamamı Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir.

Fon'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmiştir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	3.134.987	16.164.419	-	3.293.594	22.335.548	-
Yatırım fonu	65.500	1.501.257	-	-	-	-
	3.200.487	17.665.676		3.293.594	22.335.548	

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

İlgili dipnotlarda açıklanmıştır.

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yönetim ücreti giderleri (Dipnot 18)	(459.163)	(456.893)
Komisyon ve diğer işlem ücret giderleri	(28.484)	(42.401)
Denetim ücret giderleri	(12.924)	(10.884)
Saklama ücret giderleri	(4.369)	(3.163)
İhraç izni ücret giderleri	(2.039)	(2.813)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	(10.576)	(8.260)
	(517.555)	(524.414)

10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	25.338.881	21.219.196
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış artış/(azalış)	(3.098.080)	5.450.651
Katılma payı ihraç tutarı	4.955.118	5.070.325
Katılma payı iade tutarı (-)	(6.504.082)	(6.401.291)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	20.691.837	25.338.881

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK
DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla birim pay değeri bilgileri aşağıdaki gibidir:

Birim pay değeri	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Fon toplam değeri (TL)	20.691.837	25.338.881
Dolaşımdaki pay sayısı (adet)	335.024.815	358.022.004
Birim pay değeri (TL)	0,061762	0,070775

Katılma belgeleri hareketleri:

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Fon'un dolaşımdaki paylarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla (Adet)	358.022.004	379.330.244
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	73.496.277	80.739.799
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet) (-)	(96.493.466)	(102.048.039)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	335.024.815	358.022.004

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 10.000.000.000 (31 Aralık 2014: 10.000.000.000) adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	2015	2014
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	20.691.837	25.338.881
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	20.691.837	25.338.881

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faiz ve temettü gelirleri	24.653	-
-Ters repo faiz gelirleri	11.340	-
-Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	13.313	-
-Temettü gelirleri	604.739	410.560
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	228.969	1.228.601
-Menkul Kıymet Satış Karları	137.406	166.609
-Menkul kıymet değer artışları/(azalışları), (net)	1.397.269	1.580.139
-Menkul kıymetler satış zararları (-)	(1.305.706)	(518.147)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(3.438.886)	4.335.904
Toplam	(2.580.525)	5.975.065

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Noter, harç ve tasdik ücret giderleri	3.530	630
Vergi, resim ücreti	981	1.720
İlan giderleri	-	2.106
Diğer	6.065	3.804
	10.576	8.260

14. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014:Bulunmamaktadır).

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi/emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon finansal varlıklarını 2.C.i No'lu dipnotta açıklandığı üzere gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

i. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon kaynaklarının vade dağılımı, mevcut ve muhtemel yükümlülükler göz önünde bulundurularak dağıtılmakta, bu sayede likidite riski de yönetilmektedir. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.857.798 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 1.547.171 TL).

31 Aralık 2015							
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	35	35
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	17.665.676	17.665.676
Ters repo alacakları	1.858.515	-	-	-	-	-	1.858.515
Borsa para piyasası	1.857.763	-	-	-	-	-	1.857.763
Toplam varlıklar	3.716.278	-	-	-	-	17.665.711	21.381.989
Diğer borçlar	(690.152)	-	-	-	-	-	(690.152)
Toplam kaynaklar	(690.152)	-	-	-	-	-	(690.152)
Net likidite fazlası	3.026.126	-	-	-	-	17.665.711	20.691.837
31 Aralık 2014							
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	234	234
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	22.335.548	22.335.548
Ters repo alacakları	1.625.442	-	-	-	-	-	1.625.442
Borsa para piyasası	1.546.937	-	-	-	-	-	1.546.937
Toplam varlıklar	3.172.379	-	-	-	-	22.335.782	25.508.161
Diğer borçlar	(169.280)	-	-	-	-	-	(169.280)
Toplam kaynaklar	(169.280)	-	-	-	-	-	(169.280)
Net likidite fazlası	3.003.099	-	-	-	-	22.335.782	25.338.881

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

ii. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla fon'un finansal araçlarının tamamı sabit faizlidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faiz riskine maruz kalmamıştır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama yıllık faiz oranları:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar		
Borsa para piyasası	%15,00	%9,90
Ters repo alacakları	%9,50	%10,06

Fiyat riski

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon portföyündeki gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları oluşturan finansal varlıklarının piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmiştir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal araçlar		
Finansal varlıklar	17.665.676	22.335.548

Aşağıdaki tabloda piyasa fiyat oranlarındaki %5 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

	31 Aralık 2015 Kar zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2014 Kar zarar üzerindeki etkisi
Fiyat artışı/(azalışı)		
%5	883.284	1.116.777
(%5)	(883.284)	(1.116.777)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Kredi riski açıklamaları (Devamı)

31 Aralık 2014	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	1.547.171	-	1.625.442	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.547.171	-	1.625.442	-	22.335.548	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.857.798	1.857.798	1.547.171	1.547.171
Finansal varlıklar	17.665.676	17.665.676	22.335.548	22.335.548
Diğer borçlar	690.152	690.152	169.280	169.280

Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	17.665.676	-	-
	17.665.676	-	-
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	22.335.548	-	-
	22.335.548	-	-

17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2015	2014
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduat	35	234
Borsa para piyasası	1.857.763	1.546.937
Toplam	1.857.798	1.547.171

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %15 (31 Aralık 2014: %) dir.

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	2015	2014
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	1.857.798	1.547.171
Ters repo alacakları (*) (Dipnot 5)	1.858.515	1.625.442
Faiz tahakkukları (-)	-	(1.379)
	3.716.313	3.171.234

(*) Dipnot 5'te belirtildiği üzere 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ters repo alacaklarının vadeleri 1 aydan kısa olduğundan ters repo alacakları nakit akış tablolarının hazırlanmasında nakit ve nakit benzeri toplamına dahil edilmiştir.

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer borçlar - Ödenecek fon yönetim ücretleri		
Aegon Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Dipnot 6)	35.384	42.123
	35.384	42.123
Kurucu tarafından iktisap edilen katılma payları (adet)		
Aegon Hayat ve Emeklilik A.Ş.	9.664.975.185	9.641.977.996
	9.664.975.185	9.641.977.996
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyet giderleri		
Aegon Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Dipnot 9)	459.163	456.893
	459.163	456.893

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

8 Ocak 2016 tarih ve 8985 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen ünvan değişikliği sonucu, Fon yöneticisinin ünvanı Global Menkul Değerler Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

.....

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
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**



**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR 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**

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir 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 Raporlarınının 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.

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir 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 ve Fon Kurulu ile Aegon Hayat ve Emeklilik 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 Gül SMMM
Sorumlu Denetçi**

İstanbul, 28 Mart 2016

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ ontrat Sayısı	Alış Tarihi	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Deger					
A.HİSSE SENEDİ																
	ADANA CIMENTO	-	ADNAC	-	-	1	0,70	09/10/15	-	-	0,63	-	0,52	0,00	0,00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	-	AEFES	-	-	12.000	23,35	27/11/15	-	-	18,89	-	226.680,00	1,40	1,06	
	AKBANK T.A.S.	-	AKBNK	-	-	150.001	7,48	21/12/15	-	-	6,70	-	1.005.004	6,22	4,70	
	AKBANK T.A.S.	-	AKBNK	-	-	49.999	6,70	31/12/15	-	-	6,70	-	334.993	2,07	1,57	
	ALARKO HOLDING A.S.	-	ALARK	-	-	0	3,57	09/10/15	-	-	3,05	-	1	0,00	0,00	
	ALBARAKA TÜRK	-	ALBRK	-	-	320.000	1,42	10/11/15	-	-	1,32	-	422.400	2,61	1,98	
	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK	-	ANHYT	-	-	1	5,60	09/10/15	-	-	6,05	-	6	0,00	0,00	
	ARCELIK	-	ARCLK	-	-	15.000	15,40	09/10/15	-	-	13,97	-	209.550	1,30	0,98	
	AYEN ENERJİ	-	AYEN	-	-	1	2,43	09/10/15	-	-	4,08	-	3	0,00	0,00	
	BIMAS	-	BIMAS	-	-	20.750	58,00	09/10/15	-	-	51,35	-	1.065.513	6,59	4,98	
	BATICIM BATI ANADOLU	-	BTCIM	-	-	48.250	6,37	03/11/15	-	-	6,04	-	291.430	1,80	1,36	
	COCA COLA	-	CCOLA	-	-	6.000	37,50	09/10/15	-	-	37,14	-	222.840	1,38	1,04	
	DOGUS OTO	-	DOAS	-	-	9.000	10,40	09/10/15	-	-	11,02	-	99.180	0,61	0,46	
	DOGAN HOLDING	-	DOHOL	-	-	20.000	0,55	09/10/15	-	-	0,57	-	11.400	0,07	0,05	
	EGE SERAMİK SANAYİ	-	EGSER	-	-	10.000	3,40	27/11/15	-	-	3,99	-	39.900	0,25	0,19	
	EKGYO	-	EKGYO	-	-	285.000	2,79	09/10/15	-	-	2,60	-	741.000	4,58	3,47	
	ENKA INSAAT	-	ENKAI	-	-	21.001	5,21	30/11/15	-	-	4,52	-	94.923	0,59	0,44	
	EREGLİ DEMİR VE ÇELİK	-	EREGL	-	-	183.000	4,10	09/10/15	-	-	3,04	-	556.321	3,44	2,60	
	FINANSBANK A.S.	-	FINBN	-	-	1	5,90	09/10/15	-	-	5,64	-	3	0,00	0,00	
	FORD OTOMOTİV SANAYİ	-	FROTO	-	-	8.000	33,00	09/10/15	-	-	30,28	-	242.240	1,50	1,13	
	T.GARANTI BANKASI A.S.	-	GARAN	-	-	160.000	7,56	21/12/15	-	-	7,12	-	1.139.200	7,06	5,33	
	T.GARANTI BANKASI A.S.	-	GARAN	-	-	30.000	7,12	31/12/15	-	-	7,12	-	213.600	1,32	1,00	
	GLOBAL YATIRIM HOLDING	-	GLYHO	-	-	200.000	1,86	03/12/15	-	-	1,70	-	340.000	2,10	1,59	
	GÜBRE FABRİKALARI	-	GUBRF	-	-	0	6,67	09/10/15	-	-	5,68	-	1	0,00	0,00	
	HALK BANKASI	-	HALKB	-	-	70.000	11,09	21/12/15	-	-	10,39	-	727.300	4,50	3,40	
	HEKTAS TİCARET	-	HEKTS	-	-	1	2,65	09/10/15	-	-	2,57	-	2	0,00	0,00	
	T.İS BANKASI A.S.	-	ISCTR	-	-	170.000	5,02	21/12/15	-	-	4,60	-	782.002	4,84	3,66	
	GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	-	ISGYO	-	-	225.000	1,49	03/11/15	-	-	1,76	-	396.000	2,45	1,85	
	KOC HOLDING	-	KCHOL	-	-	70.001	12,39	15/12/15	-	-	10,93	-	765.106	4,73	3,58	
	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ	-	KOZAL	-	-	1.500	20,30	09/10/15	-	-	12,28	-	18.420	0,11	0,09	
	KARDEMİR KARABUK	-	KRDMD	-	-	125.001	1,42	04/11/15	-	-	1,09	-	136.251	0,84	0,64	
	MGROS	-	MGROS	-	-	1.800	17,95	09/10/15	-	-	17,45	-	31.410	0,19	0,15	

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(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/ Kontrat Sayısı	Birim Aış Fiyatı	Satın Aış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	NUH CIMENTO	-	NUHCM	-	-	24.000	9,80	20/10/15	-	-	9,87	-	236.880	1,47	1,11
	OTOKAR OTOBUS KAROSERİ	-	OTKAR	-	-	375	80,65	09/10/15	-	-	89,80	-	33.675	0,21	0,16
	PETKİM PETROKİMYA	-	PETKM	-	-	20.000	4,33	15/12/15	-	-	4,59	-	91.801	0,57	0,43
	PEGASUS HAVAYOLLARI	-	PGSUS	-	-	11.000	19,30	22/10/15	-	-	17,56	-	193.160	1,19	0,90
	REYSAS TAŞIMACILIK	-	RYSAS	-	-	32.550	0,67	09/10/15	-	-	0,65	-	21.158	0,13	0,10
	SABANCI	-	SAHOL	-	-	110.000	9,27	15/12/15	-	-	8,28	-	910.801	5,63	4,26
	SABANCI	-	SAHOL	-	-	10.000	8,28	31/12/15	-	-	8,28	-	82.800	0,51	0,39
	SARKUYSAN ELEKTROLİTİK	-	SARKY	-	-	100.000	2,34	23/11/15	-	-	3,30	-	330.000	2,04	1,54
	SİSE VE CAM	-	SİSE	-	-	10.001	3,00	09/10/15	-	-	3,19	-	31.903	0,20	0,15
	SEKERBANK T.A.S.	-	SKBNK	-	-	0	1,65	09/10/15	-	-	1,68	-	1	0,00	0,00
	SODA SANAYİ	-	SODA	-	-	0	4,81	09/10/15	-	-	4,23	-	2	0,00	0,00
	TURKCELL İLETİŞİM	-	TCELL	-	-	94.001	11,10	26/11/15	-	-	9,90	-	930.605	5,76	4,35
	TURK HAVA YOLLARI	-	THYAO	-	-	84.000	8,50	30/11/15	-	-	7,39	-	620.760	3,84	2,90
	TEKFENBANK A.S.	-	TKFEN	-	-	12.000	4,38	30/10/15	-	-	4,04	-	48.480	0,30	0,23
	TOFAS	-	TOASO	-	-	14.001	18,00	09/10/15	-	-	18,95	-	265.310	1,64	1,24
	TRAKYA CAM	-	TRKCM	-	-	0	2,00	09/10/15	-	-	1,81	-	0	0,00	0,00
	T.SINAI KALK. BANKASI A.S.	-	TSKB	-	-	130.000	1,56	09/10/15	-	-	1,52	-	197.601	1,22	0,92
	TTKOM	-	TTKOM	-	-	50.000	6,50	26/11/15	-	-	5,46	-	273.000	1,69	1,28
	TUPRAS	-	TUPRS	-	-	13.250	75,20	09/10/15	-	-	69,60	-	922.200	5,71	4,31
	ULKER GIDA	-	ULKER	-	-	8.500	19,60	09/10/15	-	-	17,60	-	149.600	0,93	0,70
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	VAKBN	-	-	100.000	4,04	21/12/15	-	-	3,83	-	383.001	2,37	1,79
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	-	YKBNK	-	-	100.000	3,64	21/12/15	-	-	3,29	-	329.002	2,04	1,54
GRUP TOPLAM						3.134.987							16.164.419		75,60
B.BORÇLANMA SENETLE															
C. KATILMA BELGESİ															
D. OPSİYON İŞLEMLER															
E.YABANCI HİSSE															
F.TERS REPO	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	-	TRT150120T16	8,50	-	358.333	8,50	31/12/15	-	355.670	8,50	-	358.083	19,27	1,67
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	-	TRT161116T19	10,50	-	1.501.726	10,50	31/12/15	-	1.561.225	10,50	-	1.500.431	80,73	7,02
GRUP TOPLAMI						1.860.060							1.858.515		8,69
G.KATILIM HESABI															
H.VADELİ MEVDUAT															
L.KIYMETLİ MADEN															

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal Faiz	Faiz Ödeme	Nominal Değer/	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Repo Teminat	Günlük Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
J.YABANCI TÜRK FONU															
			BNKTR	-	-	20.000	12,88	03/12/15	-	-	11,99	-	239.800	15,97	1,12
	FINANSBANK A.S.		DJIST	-	-	27.000	25,81	03/12/15	-	-	23,362	-	630.774	42,02	2,95
			IST30	-	-	18.500	37,34	09/10/15	-	-	34,091	-	630.684	42,01	2,95
GRUP TOPLAM						65.500							1.501.258	100	7,02
K.BORSA PARA PİYASASI															
	BPP	04/01/16	-	15	-	1.025.683	15,00	31/12/15	-	-	15	-	1.024.421	55,14	4,79
	BPP	04/01/16	-	15	-	834.369	15,00	31/12/15	-	-	15	-	833.342	44,86	3,9
GRUP TOPLAM						1.860.053							1.857.763		8,69
L.VARANT İŞLEMLERİ															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ													21.381.954		100,00

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2015 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						
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	21.381.954,33	-	103,34	25.507.927,21	-	100,667
B,HAZIR DEĞERLER	34,86	-	0,00	233,87	-	0,00
a) Kasa	0,00	-	-	0,00	-	-
b) Bankalar	34,86	100,00	-	233,87	100,00	-
i) TL Hesaplar	0,00	-	-	0,00	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0,00	-	-	0,00	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0,00	-	-	0,00	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	-	-	0,00	-	-
C,ALACAKLAR	0,00	-	-	68.010,00	-	0,27
a) Takastan Alacaklar T1	0,00	-	-	68.010,00	100,00	0,27
b) Takastan Alacaklar T2	0,00	-	-	0,00	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	0,00	-	-	0,00	-	-
d) Diğer Alacaklar	0,00	-	-	0,00	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	0,00	-	-	0,00	-	-
E,BORÇLAR	690.152,08	-	3,34	237.289,69	-	0,94
a) Takasa Borçlar T1	0,00	-	-	115.440,70	48,65	0,46
b) Takasa Borçlar T2	0,00	-	-	0,00	-	-
c) İleri Valörlü Takas Borçları	631.393,30	91,49	3,05	0,00	-	-
d) Yönetim Ücreti	35.384,39	5,13	0,17	42.122,98	17,75	0,17
e) Ödenecek Vergi	0,00	-	-	0,00	-	-
f) İhbarlı FonPay Takas	12.261,35	-	-	0,00	-	-
g) Krediler	0,00	-	-	0,00	-	-
g) Diğer Borçlar	10.492,28	1,61	0,05	79.726,01	33,60	0,31
i) Denetim Ücreti	6.695,71	-	0,03	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	3.796,57	-	0,02	0,00	-	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0,00	-	-	0,00	-	-
Fon toplam değeri	20.691.837,11			25.338.881,39		

31 Aralık 2015

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10.000.000.000
Dolaşımdaki Pay Sayısı	335.024.815
Birim Pay Değeri (TL)	0,061762

31 Aralık 2014

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10.000.000.000
Dolaşımdaki Pay Sayısı	358.022.004
Birim Pay Değeri (TL)	0,070775

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR**



**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

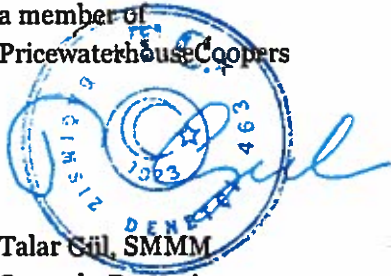
**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR**

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu, Fon Kurulu ve Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını 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 Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2016

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 29 Ocak 2016

ECZACIBAŞI PORTFOY YÖNETİMİ ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER		
Halka arz tarihi: 17/11/2003 31/12/2015 tarihi itibarıyla		Yatırım Amacı Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım fon portföyünün en az %80'i BİST'de işlem gören Türk hisse senetlerinden oluşur. Fon portföyünün en fazla %20'si ters repo ve borsa para piyasası işlemlerinden oluşabilir. Bu fon ağırlıklı olarak Türk hisse senetlerine yatırım yaparak temettü geliri elde etmeyi amaçlar. Fon piyasa şartlarına göre portföye aktif olarak işlem yapabilir, sektör ayırımı yapmaksızın BİST'de işlem gören hisse senetlerine yatırım yapan fonun amacı doğrultusunda hisse senetlerinin seçiminde fiyat oynaklığı nispeten az olan, temettü ödeme potansiyeli ya da beklentisi olanlara ağırlık verilir.		Portföy Yöneticileri Serkan Anıl
Fon Toplam Değeri	20,691,837 TL	Yatırım Stratejisi Fon sektör ayırımı yapmaksızın BİST'de işlem gören hisse senetlerine yatırım yapar. Fonun amacı doğrultusunda hisse senetlerinin seçiminde fiyat oynaklığı nispeten az olan, temettü ödeme potansiyeli ya da beklentisi olanlara ağırlık verilir. Fon piyasa şartlarına göre portföye aktif olarak işlem yapabilir. Fonun yatırım stratejisi aşağıdaki bant aralıkları: 01.01.2012 tarihi itibarıyla Fon portföyünün % 80-100'ü Türk hisse senetleri, % 0-%20'si ters repo ve Borsa Para Piyasası, % 0-%20'si Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa YF Katılma Payları, Yabancı YF Katılma Payları, Serbest YF Katılma Payları, Korumalı veya Garantili YF Katılma Payları işlemlerine yönlendirilir. Her bir fonun payı, portföy değerinin %4'ünü geçemez. *(Borsa Para Piyasası işlemlerinin oranı %20'yi geçemez). Karşılaştırma ölçütü: %90 ağırlıkla BİST 100 Hisse Senedi Piyasası Ulusal Endeksi, %9 ağırlıkla KYD Brüt Repo Endeksi, %1 ağırlıkla KYD A Tipi Fon Endeksi (Borsa Para Piyasası işlemleri ters repo kapsamında değerlendirilmiştir.)		
Birim Pay Değeri	0,061762 TL	Yatırım Riski <i>Ülke ve ihraç edenin kredi riski:</i> Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı yatırım yapılan varlıkların fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Varlıkları ihraç eden kurumun mali yapısının zayıflaması, taahhütlerini yerine getiremeyecek bir duruma gelmesi sonucu fon portföy değeri ve net varlık değeri tamamen veya kısmen kayba uğrayabilir. <i>Faiz riski:</i> Faiz oranlarının sabit getirili menkul kıymetlerin üzerinde doğrudan etkisi vardır. Faizler yükseldiğinde başta sabit getirili menkul kıymetler olmak üzere menkul kıymetlerin değeri düşer ve portföy değeri ve net varlık değeri kayba uğrayabilir.		
Yatırımcı Sayısı	21.004	<i>Enflasyon riski:</i> Enflasyon, yapılan yatırımların net getirisini olumsuz yönde etkiler. Enflasyon, yatırımın getirisinin üzerinde oluşursa, anaparanın gelecekteki satın alma gücünün azalmasına neden olur. <i>Piyasa riski:</i> Varlığın piyasa fiyatı, getirisi veya değeri yatırımcının isteğinin aksine düşebilir veya artabilir ve yatırımcının ana parasının kaybına veya kazancına neden olabilir. <i>Yoğunlaşma riski:</i> Belli bir varlık ve/veya vadede yoğun yatırım yapılması sonucu yatırımlar bu varlık ve vadenin içerdiği risklere karşı korunmasız bir şekilde maruz kalabilir. <i>Likidite riski:</i> İkincil piyasalarda fonun varlıklarını nakde çevirebilmesine ilişkin risk oluşabilir. Piyasada yeterli miktarda alıcı/satıcı bulunmaması, istenilen fiyatın oluşmaması likidite riskini oluşturur. Yönetici fon portföyünü yönetirken söz konusu risklerin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurur. Belli bir varlık ve vadede yoğunlaşma riskini aktif olarak portföye işlem yapabilme ve varlıkların vade yapısında çeşitlilik ile dağıtır.		
Tedavül Oranı %	3,35 %			

ECZACIBAŞI PORTFOY YÖNETİMİ ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Dağılımı		Payların Sektörel Dağılımı		En Az Alınabilir Pay Adeti
- Paylar	82,62%			0.001 Adet
-Ters Repo	8,69%	BANKALAR VE ÖZEL FİNANS KURUMLARI	25.89	
-Borsa Para Piyasası İşlemleri	8,69%	HOLDING VE YATIRIM ŞİRKETLERİ	10.25	
		KİMYA,PETROL,KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLER	4.74	
		METAL ANA SANAYİ	4.78	
		HABERLEŞME	5.63	
		TAŞ VE TOPRAĞA DAYALI SANAYİ	2.66	
		PERAKENDE TİCARET	5.13	
		GIDA,İÇKİ,TÜTÜN	2.8	
		METAL EŞYA,MAKİNA	3.51	
		İNŞAAT VE BAYINDIRLIK	0.44	
		TOPTAN TİCARET	0.46	
		GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	5.32	
		MADENCİLİK	0.09	
		ULAŞTIRMA	3.9	
		DİĞER	7.02	
		TOPLAM	82.62	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ										
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün getirisi	Enflasyon oranı (ÜFE)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri (1.000 TL)	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oran %	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (1000TL) (**)
2011	(15,23)	(19,54)	13,33	1,34	1,51	0,02	103,84%	15,99	9,08	176,09
2012	45,3	47,91	2,45	0,86	0,96	-0,01	98,99%	23,181	15,46	149,917
2013	-10,6	-11,31	6,97	1,59	1,71	0,00	100,26%	21,219	16,52	128,47
2014	26,52	24,99	6,36	1,12	1,16	0,03	100,67%	25,339	16,12	157,148
2015	-12,73	-13,93	5,71	1,28	1,26	0,05	103,33%	20,691	14,9	180,071

* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

** Portföy Yöneticisi Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut bakiye Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföylerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam büyüklüğünü göstermektedir.

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

ECZACIBAŞI PORTFOY YÖNETİMİ ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

1. Fon portföy yönetim hizmeti Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir. Şirket, Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. ve Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne ait toplam 10 adet fon, Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin portföylerini yönetmektedir.
2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fon, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemde net % -12,73 getiri sağlamıştır.
4. Fondan yapılan toplam giderlerin, günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması ile gider gruplarının ortalama net varlık değerine oranları aşağıdaki gibidir:

Toplam giderlerin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması = % 2,23

		Ortalama Net Varlık Değerine Oran
Fonun Ortalama Net Varlık Değeri	23.167.712	
Yönetim ücreti giderleri	459.163	1,98%
Komisyon ve diğer işlem ücret giderleri	28.484	0,12%
Saklama giderleri	4.369	0,02%
Denetim ücret giderleri	12.924	0,06%
Kurul ücret giderleri	2.039	0,01%
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	10.576	0,05%
Toplam	517.554	2,23%

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan bu kontrolde içtüzükte belirlenen %2,28'lik oranın aşılmadığı tespit edilmiştir.

5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Hedeflenen karşılaştırma ölçütü portföyü yansıtmaktadır.
7. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
8. Fon karşılaştırma ölçütü olarak %90 ağırlıkla BİST Ulusal 100 Endeksi, % 9 ağırlıkla KYD Brüt Repo Endeksinin, % 1 KYD A tipi Fon Endeksinin getirisini referans almaktadır.

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

ECZACIBAŞI PORTFOY YÖNETİMİ ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde:

BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	% -16,33
KYD Brüt Repo Endeksi	% 10,34
KYD A tipi Fon Endeksi	% -6,60

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemde;

Gerçekleşen Getiri :	% -12,73
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi :	% -12,53
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi :	% -13,93

Nispi Getiri : %1,20

Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]+[Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi -Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Portföyün zaman ağırlıklı getiri oranı %-12,79

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fonun geçmiş dönemlerine ilişkin performans bilgileri

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde;

Gerçekleşen Getiri :	%26,52
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi :	%23,49
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi :	%24,99

Nispi Getiri : %1,53

2. Fon, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde net % 26,52 getiri sağlamıştır.

ECZACIBAŞI PORTFOY YÖNETİMİ ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR (Devamı)

3. 1 Ocak - 31 Aralık 2014 döneminde yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir:

		Ortalama Net Varlık Değerine Oran
Fonun Ortalama Net Varlık Değeri	23.033.810	
Yönetim ücreti giderleri	456.893	1,98%
Komisyon ve diğer işlem ücret giderleri	42.401	0,18%
Saklama giderleri	3.163	0,01%
Denetim ücret giderleri	10.884	0,05%
İhraç izni ücret giderleri	2.813	0,01%
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	8.260	0,04%
	524.414	2,28%

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan bu kontrolde içtüzükte belirlenen %2,28'lik oranın aşılmadığı tespit edilmiştir.

.....

**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



**AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GELİR AMAÇLI HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların test edilmesini içermiştir:

1. Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş hesap ekstreleriyle karşılaştırarak mutabakatının yapılması,
2. Kaydı ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırarak teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarının fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
8. Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmelik'in 18'inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.



Görüşümüze göre Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'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 Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2016