

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN
31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU KURULU'NA**

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31.12.2015 tarihi itibariyle hazırlanan Portföy Değeri Tablosu İle Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu (fiyat raporu) denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucu, Portföy Değeri Tablosu İle Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunun (fiyat raporu) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur.

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetimlere dayanarak Portföy Değeri Tablosu İle Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunun (fiyat raporu) hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31.12.2015 tarihi itibariyle hazırlanan Portföy Değeri Tablosu İle Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu (fiyat raporu) ilgili mevzuata ve bilgilendirme dokümanlarında yer verilen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

İstanbul, 24 / 03 / 2016
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Hamza UZUN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi No:60-A
Kat:2/7 Büyükcamlıca Üsküdar İSTANBUL



PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (DEVAMI)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAHİCİ KURUM	VADİYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDENE SAYISI	NOMİNAL DEĞERİ	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKİNTÖ ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖKÖS TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (%)
Özel Sektör Tabiri																
TRISDZBK1612	TL	KATMERCİLER ARAÇLI İSTİ EKİPMAN	01/02/16	10,71		2.661.000,00	100,000000	02/02/15	14,873319				102,310622	2.668.815,08	2,16	0,90
TRSDZBK1615	TL	DENİZBANK	24/02/16	0,00		200.000,00	100,000000	26/06/15	11,501073				100,076226	201.532,47	0,16	0,07
TRSAK161614	TL	ANALİZ FAKTORİNG	2/03/16	0,00		1.000.000,00	100,000000	30/09/15	12,700462				101,610004	1.097.461,48	0,89	0,37
TRSAK161615	TL	KREDİ FİNANSMAN	14/03/16	0,00		3.401.000,00	100,000000	02/05/16	15,000135				100,822469	3.427.997,09	0,28	0,11
TRSAK161618	TL	YAMA KAZITIP	30/03/16	0,00		1.000.000,00	100,000000	24/11/14	11,500000				100,798224	1.002.708,24	0,81	0,34
TRSSG161611	TL	İSVAT	07/04/16	0,00		950.000,00	100,000000	24/11/14	11,004816				103,079793	979.238,04	0,80	0,33
TRSKRNS161620	TL	KARİSM	26/04/16	0,00		650.000,00	100,000000	08/06/15	13,325553				102,112365	663.730,37	0,54	0,22
TRSDRFP161618	TL	FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24/06/16	0,00		600.000,00	100,000000	08/11/14	11,620990				101,284673	607.708,04	0,49	0,20
TRSDRFP161610	TL	ORFİN FİNANSMAN	29/06/16	0,00		1.000.000,00	100,000000	24/11/14	10,740873				100,159621	1.001.560,21	0,81	0,34
TRSYD161625	TL	YODA İNŞAAT	29/06/16	0,00		3.200.000,00	100,000000	11/02/15	14,208359				100,271682	3.208.693,82	2,60	1,08
TRSSG161614	TL	İSVAT	08/07/16	0,00		250.000,00	100,000000	28/06/15	11,149960				102,409862	257.224,15	0,21	0,09
TRSSG161617	TL	KOÇTAŞ YAPI MAAKETLERİ TİCARET	21/07/16	0,00		1.010.000,00	100,000000	24/11/15	9,867924				104,646748	638.101,16	0,52	0,21
TRSNR161614	TL	NUROL	20/07/16	0,00		1.010.000,00	100,000000	04/12/15	12,072448				102,100199	1.022.181,61	0,84	0,33
TRSNR161618	TL	YAPI KREDİ FİNANSA KIRALAMA	05/08/16	0,00		1.900.000,00	100,000000	14/12/15	11,705542				101,170809	2.024.180,00	1,64	0,68
TRSAK161618	TL	AK FİNANSA KIRALAMA	15/08/16	0,00		1.000.000,00	100,000000	24/11/14	11,640458				101,540626	1.015.040,26	0,82	0,34
TRSAK161619	TL	SAVAS	15/08/16	0,00		1.700.000,00	100,000000	02/12/15	14,550228				102,310520	1.831.538,31	1,49	0,62
TRSAK161619	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	17/08/16	0,00		1.000.000,00	100,000000	08/06/15	14,501669				101,764053	1.110.382,58	0,91	0,38
TRSAK161615	TL	YEDİTİPE FAKTORİNG A.Ş.	27/08/16	0,00		1.000.000,00	100,000000	14/12/15	15,170612				100,786469	1.000.515,64	0,81	0,36
TRSCU161611	TL	AK FAKTORİNG	29/09/16	0,00		1.800.000,00	100,000000	04/12/15	10,088840				101,148420	1.915.485,13	1,56	0,64
TRSGU161616	TL	GÜLER İNŞ. TAAR SAN AŞ	08/11/16	0,00		1.140.000,00	100,000000	30/09/15	14,072172				102,025157	1.203.596,22	1,00	0,40
TRSHSA1611	TL	GÜZEL YATIRIM	22/11/16	0,00		2.910.000,00	100,000000	30/07/15	15,078943				101,617294	2.937.065,24	2,40	0,94
TRSAK161618	TL	BİS ENERJİ	04/12/16	12,90		2.500.000,00	100,000000	19/12/14	17,102963				99,921191	1.949.468,93	1,61	0,25
TRSGZ161611	TL	KREDİ FİNANSMAN	26/12/16	16,00		2.000.000,00	100,000000	28/12/15	15,815678				100,161230	2.003.224,60	1,63	0,62
TRSKZ161618	TL	ZİBAAT FİNANSA KIRALAMA	04/02/17	41,2		1.000.000,00	100,000000	04/12/15	14,710373				100,301466	1.073.392,55	0,86	0,36
TRSYU161613	TL	LİMAK YATIRIM	27/02/17	10,82		1.655.171,00	100,000000	09/06/15	12,471366				101,400231	1.095.187,29	0,89	0,37
TRSTU161619	TL	TÜRKERLER İNŞAAT	00/03/17	43,4		8.000.000,00	100,000000	29/06/15	13,268291				100,796280	8.063.702,40	6,55	2,71
TRSAK161611	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	26/05/17	14,42		4.201.000,00	100,000000	07/12/15	17,520909				101,371475	4.257.760,19	3,35	1,14
TRSKRNS16173	TL	KARİSM	17/00/17	0,00		1.700.000,00	100,000000	30/09/15	15,538869				103,179055	1.815.967,21	1,47	0,61
TRSEB161616	TL	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	07/11/17	0,00		45.525.371,00	100,000000	24/11/14	14,840115				102,557330	46.162.997,19	37,48	15,51
GRUP TOPLAMI						47.325.371,00								47.916.356,46	38,90	16,10
L.MEPD						126.014.870,00								124.174.722,88	100,00	41,40
TRT00420T19	TL	HAZİNE	04/01/16	3	9,40	367.308,67	9,000000	31/12/15		248.000,00			387.099,63	387.099,63	27,90	0,13
TRT10024T11	TL	HAZİNE	04/01/16	3	10,15	1.003.112,33	10,150000	31/12/15		1.017.385,00			1.000.277,97	1.000.277,97	72,10	0,34
GRUP TOPLAMI						1.398.511,00								1.387.377,60	100,00	0,47
MEVDUAT																
YAPI KREDİ BANKASI-TL																
TURKİYE VAHİDLER BANKASI F.A.O-TL																
FİNANSBANK A.Ş-TL																
DİPÇENBANK-TL																
HALK BANKASI-TL																
GRUP TOPLAMI																
GRUP TOPLAMI						41.501.717,40								41.563.421,22	100,00	13,97
PON FON PORTFÖY DEĞERİ						41.501.717,40								297.453.499,24	100,00	100,00



TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	297.453.410		100,41
B. HAZIR DEĞERLER (+)	77		0,00
a) Kasa	0	0,00	0,00
b) Bankalar	77	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0	0,00	0,00
C.ALACAKLAR (+)	260.758		0,09
a) Takastan Alacaklar	0	0,00	0,00
b) Diğer Alacaklar	260.758	100,00	0,09
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	0		0,00
D. BORÇLAR (-)	1.479.737		0,50
a) Takasa Borçlar	824.410	55,71	0,28
b) Yönetim Ücreti	562.225	37,99	0,19
c) Ödenecek Vergi	0	0,00	0,00
ç) İhtiyatlar	0	0,00	0,00
d) Krediler	0	0,00	0,00
e) Diğer Borçlar	93.102	6,29	0,03
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	296.234.508		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500.000.000.000,00	0	100,00
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	-	-	-

