

**FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016
HEŞAP DÖNEMİNE AİT FINANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”) Fon Kurulu’na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)’nun (“Fon”) 31 Aralık 2016 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 Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu")'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 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 2016 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.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2017

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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 DİPNOTLAR.....	5-27
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 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	14
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI	15
DİPNOT 6 ALACAKLAR VE BORÇLAR	15
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	16
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	16
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR	17
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER /NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	18
DİPNOT 11 HASILAT	18
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	18
DİPNOT 13 FİNANSMAN GİDERLERİ	18
DİPNOT 14 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	19
DİPNOT 15 TÜREV ARAÇLAR	19
DİPNOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR	19-20
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	21
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE FİNANSAL VARLIKLAR	21-22
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-26
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	27
DİPNOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	(Bağımsız	(Bağımsız
	referansları	denetimden	denetimden
		geçmiş)	geçmiş)
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	1.605.179	11.122
Ters repo alacakları	5 ve 17	-	290.072
Takas alacakları	6	-	31.989
Finansal varlıklar	9	23.780.631	25.360.657
Toplam varlıklar		25.385.810	25.693.840
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	71.237	41.804
Toplam yükümlülükler		71.237	41.804
Toplam değeri/Net varlık değeri		25.314.573	25.652.036

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	(Bağımsız	(Bağımsız
	referansları	denetimden	denetimden
		geçmiş)	geçmiş)
		1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	1.452.445	1.531.055
Temettü gelirleri	11	289.813	249.192
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)/kar	11	(522.625)	626.732
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	1.093.564	(1.754.781)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	114.289
Esas faaliyet gelirleri		2.313.197	766.487
Yönetim ücretleri (-)	4 ve 8	(475.392)	(465.033)
Denetim ücretleri (-)	8	(1.192)	(3.086)
Saklama ücretleri (-)	8	(11.602)	(10.317)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (-)	8	(14.135)	(26.251)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(10.644)	(9.378)
Esas faaliyet giderleri (-)		(512.965)	(514.065)
Esas faaliyet karı		1.800.232	252.422
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		1.800.232	252.422
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	18	1.800.232	252.422

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) 2015
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	18	25.652.036	25.403.611
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	18	1.800.232	252.422
Katılma payı ihraç tutarı	18	4.960.211	6.644.320
Katılma payı iade tutarı	18	(7.097.906)	(6.648.317)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	10 ve 18	25.314.573	25.652.036

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Net dönem karı		1.800.232	252.422
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Faiz tahakkuku		(796)	183
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(1.452.445)	(1.531.055)
Temettü geliri		(289.813)	(249.192)
Gerçekleşmemiş gerçeğe uygun değer karları/(zararları) ile ilgili düzeltmeler	11	(1.093.564)	1.754.781
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		31.989	940.711
Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		29.433	(3)
Finansal varlıkların alım satımından kaynaklanan net artış/(azalış)		2.673.590	(3.866.565)
Alınan faiz	11	1.452.445	1.531.055
Alınan temettü	11	289.813	249.192
Faaliyetlerde kullanılan/faaliyetlerden sağlanan net nakit		3.440.884	(918.471)
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	4.960.211	6.644.320
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(7.097.906)	(6.648.317)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.137.695)	(3.997)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B)		1.303.189	(922.468)
C. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		301.069	1.223.537
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C)	17	1.604.258	301.069

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)’na (“Fon”) 26 Eylül 2008 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından 969-15666 no’lu yazı ile kuruluş izni verilmiş olup, fon içtüzüğü 6 Ekim 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilerek 13 Ekim 2008 tarih ve 71666 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

SPK’dan alınan 27 Ekim 2016 tarih ve 12233903-310-01.06-B.11363 sayılı izin doğrultusunda, Fon’un “Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu” olan unvanının, “Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmesine ve Fon izahnamesinde gerekli değişikliklerin yapılmasına izin verilmiştir. 9 Kasım 2016 tarih ve 9194 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde bu değişikliğin tescil edildiği ilan edilmiştir.

Fon, 6 Ekim 2008 tarihinde kurulmuş olup, 7 Kasım 2008 tarihinde halka arz olmuştur.

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

Kurucu:

Fiba Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Sarıkanyaya Sok. Yolbulan Plaza B blok No:16/5 34742 Kozyatağı - Kadıköy/İSTANBUL

Yönetici:

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:129 Kat:9 34394 Şişli/İSTANBUL

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi, No:4 34467 Sarıyer/İSTANBUL

Fon’un, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 24 Mart 2017 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. Fon’un Yönetim Stratejisi

Farklı yatırım araçlarına dengeli yatırımda bulunmak ve yatırım araçları çeşitlemesi ile fon getirisini her dönemde istikrarlı bir seviyeye taşıyabilmektir.

Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik’in 5 inci maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. Portföy varlıkları; hisse senetlerine, uzun ve kısa vadeli Hazine borçlanma enstrümanlarına, kısa vadeli para piyasası araçlarına yönlendirilir. Söz konusu varlık türlerinin fon içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri ışığında belirlenir.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı: %0-100 Hisse Senetleri, %0-100 Kamu/Türk Özel Sektör/Yabancı Borçlanma Senetleri, %0-20 Kira Sertifikaları/Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler, %0-25 Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL), %0-20 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları/Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, %0-100 Altın, Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL-Döviz), %0-20 Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları/Menkul Kıymet Yatırım Fonu, %0-10 Repo/Ters Repo/Takasbank Para Piyasası İşlemleri, %0-15 Varantlar

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 (“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 esas alınmıştır (Dipnot 2.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 tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a) 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal 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.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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 alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- 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.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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.
- 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.
- b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
 - TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
 - TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
 - 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.
 - TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayıcılar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayıcılar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayıcılar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayıcılar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

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

(c) 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.

(d) 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, Fon’un 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.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli Opsiyon Borsası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 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 “alım-satım amaçlı” menkul kıymetler 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 alım-satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerdeki diğer net değişim” hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar-zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

(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.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 21).

(g) Vergi karşılığı

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnaları düzenleyen 5. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendine göre, emeklilik yatırım fonlarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

(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 oluştuğu 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 Borsası’ndaki (“VIOP”) 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.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 görmeyenler birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına 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.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.i no’lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon, 27 Ekim 2016 tarihinde, Türkiye’de kurulmuş olan Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.’den Türkiye’de kurulmuş olan Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye devredilmiştir ve Fon’un yöneticisi 27 Ekim 2016 tarihinden itibaren Türkiye’de kurulmuş olan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. (31 Aralık 2015: QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.)’dir (Not 1). Fon ile ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İlişkili taraflarla yapılan işlemler		
<i>Fon yönetim ücreti (Not 8)</i>		
Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. - fon yönetim ücreti (*)	(354.620)	(418.530)
QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücreti	(41.114)	(46.503)
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. - fon yönetim ücreti (*)	(70.842)	-
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücreti	(8.816)	-
	(475.392)	(465.033)
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)		
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. - fon yönetim ücreti (*)	34.368	-
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. - katılma belgesi borçları	10.097	-
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücreti	4.470	-
Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. - fon yönetim ücreti (*)	-	35.595
QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücreti	-	3.955
	48.935	39.550

(*) Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2016 yılı içerisinde Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile birleşmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon’un ilişkili taraflardan alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 - TERS REPO ALACAKLARI

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ters repo alacakları		
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	290.072
	-	290.072

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ters repo sözleşmelerinden alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Ters repo sözleşmelerinden alacaklarının vadesi 1 aydan kısadır, faiz oranı: % 9).

6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

	2016	2015
Takas alacakları		
Şüpheli itfa bedeli alacağı (**)	51.950	-
Şüpheli itfa bedeli alacak karşılığı (**)	(51.950)	-
Takas alacakları (*)	-	31.989
	-	31.989

(*) Bilanço tarihinden önceki iki iş gününde satmış olduğu hisse senetlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

(*) Fon portföyünde bulunan “TRSAYNS51619” ISIN kodlu, Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“AynesGıda”)’ye ait özel sektör tahviline ilişkin 2 Şubat 2016 tarihinde yapılması gereken kupon ödemesi gerçekleşmemesi sebebiyle ilgili menkul kıymetin ihraççı firması olan “Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Aynes Gıda”) hakkında Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de yapılan 11 Şubat 2016 tarihli “Borçlanma araçlarının borsa kotundan çıkarılması” konulu Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”) duyurusuna istinaden Fon; 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 51.950 TL değerinde taşınan, 50.000 TL nominal bedelli özel sektör tahviline ilişkin 51.950 TL şüpheli alacak karşılığı tutarını finansal tablolarına yansıtılmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4)	38.838	39.550
Kuruma borçlar	21.500	-
Katılma payı iadesi borçları	10.097	-
Komisyon borçları	-	16
Diğer borçlar	802	2.238
	71.237	41.804

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon’un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon’un Borsa İstanbul ViOP’a vermiş olduğu nakit teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon’un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 290.000 TL).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Fon yönetim ücreti giderleri (*) (Not 4)	475.392	465.033
Saklama ücretleri	11.602	10.317
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	11.576	24.491
Takasbank para piyasası komisyonu	2.384	1.666
Denetim ücretleri	1.192	3.086
Noter tasdik ve ücretleri	175	94
	502.321	504.687

(*) 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 %0,005 (yüzbindebeş)’undan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ve portföy yöneticisine ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve portföy yöneticisi arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	2016	2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	23.780.631	25.360.657
	23.780.631	25.360.657

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2016	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	12.371.799	12.491.861
Borsada işlem gören hisse senetleri	8.309.999	8.255.322
Özel sektör tahvilleri	2.993.258	3.033.448
		23.780.631

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2015	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	12.060.206	11.678.563
Borsada işlem gören hisse senetleri	9.939.915	9.190.910
Özel sektör tahvilleri	4.461.086	4.491.184
		25.360.657

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin faiz oranları % 3,69 ve % 10,72’dir (31 Aralık 2015: %1,00 ve %10,40).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin faiz oranları % 11,51 ve % 15,12’dir. (31 Aralık 2015: %13,96 ve %15,52).

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

		2016	2015
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	18	25.314.573	25.652.036
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi		-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	18	25.314.573	25.652.036

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Faiz gelirleri	1.452.445	1.531.055
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	1.093.564	(1.754.781)
Temettü gelirleri	289.813	626.732
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmiş zarar/(kar)	(522.625)	249.192
	2.313.197	652.198

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	-	114.289
	-	114.289
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Karşılaştırma ölçütü kullanım gideri	(5.592)	(1.770)
Kayda alma gideri	(3.899)	(3.026)
Lisans sözleşme gideri	(472)	(3.776)
Vergi, resim, harç giderleri	-	(23)
Diğer giderler	(681)	(783)
	(10.644)	(9.378)

13 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansman gideri yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık veya yükümlülük yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

15 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

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 araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda 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.

a. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	2016		2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.605.179	1.605.179	11.122	11.122
Ters repo alacakları	-	-	290.072	290.072
Takas alacakları	-	-	31.989	31.989
Finansal varlıklar	23.780.631	23.780.631	25.360.657	25.360.657
Diğer borçlar	(71.237)	(71.237)	(41.804)	(41.804)

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet borçlanma senetleri	12.491.861	-	-
Hisse senetleri	8.255.322	-	-
Özel sektör tahvilleri	3.033.448	-	-
	23.780.631	-	-
2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet borçlanma senetleri	11.678.563	-	-
Özel sektör tahvilleri	4.491.184	-	-
Hisse senetleri	9.190.910	-	-
	25.360.657	-	-

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2016	2015
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduat	3.311	11.122
Borsa para piyasası alacakları (*)	1.601.868	-
	1.605.179	11.122

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranları % 9,90’dır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Fon’un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarına ters repo alacakları ilave edilerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	1.605.179	11.122
Ters repo alacakları	-	290.072
Faiz tahakkukları (-)	(921)	(125)
	1.604.258	301.069

18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN
AÇIKLAMALAR VE FİNANSAL VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri	25.652.036	25.403.611
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış	1.800.232	252.422
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	4.960.211	6.644.320
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(7.097.906)	(6.648.317)

31 Aralık itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri **25.314.573** **25.652.036**

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla (Adet)	1.003.564.213	1.003.676.259
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	182.851.406	260.313.073
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(261.412.413)	(260.425.119)

31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet) **925.003.206** **1.003.564.213**

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN
AÇIKLAMALAR VE FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fon Toplam Değeri (TL)	25.314.573	25.652.036
Dolaşımda Pay Sayısı (Adet)	925.003.206	1.003.564.213
Birim Pay Değeri (TL)	0,027367	0,025561

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un yönetim stratejisi Dipnot 1’de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Para piyasası Alacakları
31 Aralık 2016	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	23.780.631	3.311	1.601.868
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	23.780.631	3.311	1.601.868
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	51.950	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(51.950)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Bankalardaki Mevduat	Ters Repo/Para piyasası Alacakları
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	31.989	-	-	25.360.657	11.122	290.072
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	290.000
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	31.989	-	-	25.360.657	11.122	290.072
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	(71.237)	(71.237)	(71.237)	-	-	-
Diğer borçlar	(71.237)	(71.237)	(71.237)	-	-	-
31 Aralık 2015	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	(41.804)	(41.804)	(41.804)	-	-	-
Diğer borçlar	(41.804)	(41.804)	(41.804)	-	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı		
kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 9)	11.038.513	11.678.563
Ters repo alacaklar (Not 5)	-	290.072
Nakit ve nakit benzerleri	1.601.868	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	4.486.796	4.491.184

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Fon’un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Fon’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2016	
			Dönem karına etkisi	Net varlık değerine etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(44.868)	(44.868)
		Aşağı	44.868	44.868
31 Aralık 2015				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem karına etkisi	Net varlık değerine etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(116.786)	(116.786)
		Aşağı	116.786	116.786

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Fon’un analizlerine göre sahip olduğu hisse senetlerinin borsa fiyatında %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon’un vergi öncesi karında 412.766 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 459.546 TL).

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- i. Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).
- ii. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle alınan bedelsiz hisse senetleri:

Tarih	Hisse	Bds.Oran	Bds.Adet	Stok Adet
30/03/2016	AKBNK	0,00%	0	40.000,00
30/03/2016	ISCTR	0,00%	0	75.000,61
04/04/2016	HALKB	0,00%	0	27.500,00
05/04/2016	ALBRK	0,00%	0	235.000,00
12/04/2016	CRDFA	0,00%	0	401.000,00
25/04/2016	GARAN	0,00%	0	35.000,00
29/04/2016	TRKCM	0,00%	0	60.000,44
13/05/2016	TKFEN	0,00%	0	0,67
24/05/2016	TRCAS	0,00%	0	0,82
25/05/2016	BIZIM	0,00%	0	11.700,00
25/05/2016	EREGL	0,00%	0	0,48
25/05/2016	TRCAS	0,00%	0	0,82
26/05/2016	BMEKS	0,00%	0	150.000,00
26/05/2016	DGATE	0,00%	0	57.000,00
26/05/2016	INDES	0,00%	0	130.000,00
31/05/2016	VAKBN	0,00%	0	50.000,00
02/06/2016	TRGYO	0,00%	0	60.000,00
14/07/2016	TRKCM	3,91%	0,01	0,44
18/07/2016	SODA	13,64%	4.090,90	30.000,00
26/09/2016	ASELS	0,00%	0	5.000,00
21/10/2016	DGATE	200,00%	100.000,00	50.000,00
04/11/2016	ECZYT	50,00%	4.677,00	9.354,00
07/11/2016	BIMAS	0,00%	0	4.000,00
22/11/2016	FROTO	0,00%	0	2.000,00
08/05/2015	ENKAI	11,11%	0,01	0,11
01/07/2015	TRCAS	20,00%	0,07	0,35
07/07/2015	TRKCM	21,11%	0,01	0,06
09/09/2015	RYSAS	8,50%	0,07	0,83

21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....