

**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 TARİHİ İTİBARIYLA
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET
VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



**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”)**

**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**

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”) 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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 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 Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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”)

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

I-	31 ARALIK 2016 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU	1-2
II-	31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	3

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 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ															
HİSSE SENETLERİ	AKBNK	-	AKBNK	-	-	100.000	7,567	08.12.2016	-	-	7,820	-	782.000	9,47%	3,08%
	AKENR	-	AKENR	-	-	-	1,574	11.12.2015	-	-	0,850	-	-	0,00%	0,00%
	AKFGY	-	AKFGY	-	-	150.000	1,759	27.11.2015	-	-	1,300	-	195.000	2,36%	0,77%
	AKSA	-	AKSA	-	-	40.000	9,040	28.12.2016	-	-	9,180	-	367.200	4,45%	1,45%
	ALKIM	-	ALKIM	-	-	18.750	16,527	22.12.2016	-	-	18,020	-	337.875	4,09%	1,33%
	ANACM	-	ANACM	-	-	1	2,551	06.09.2013	-	-	2,640	-	3	0,00%	0,00%
	ARCLK	-	ARCLK	-	-	3.000	20,068	15.11.2016	-	-	21,200	-	63.600	0,77%	0,25%
	ARSAN	-	ARSAN	-	-	50.000	1,354	27.12.2016	-	-	1,360	-	68.000	0,82%	0,27%
	BIMAS	-	BIMAS	-	-	6.000	48,661	22.12.2016	-	-	49,000	-	294.000	3,56%	1,16%
	BIZIM	-	BIZIM	-	-	10.000	20,544	14.08.2015	-	-	10,800	-	108.000	1,31%	0,43%
	CCOLA	-	CCOLA	-	-	3.000	32,575	14.12.2016	-	-	33,100	-	99.300	1,20%	0,39%
	CRDFA	-	CRDFA	-	-	75.000	1,752	26.07.2016	-	-	1,600	-	120.000	1,45%	0,47%
	DGATE	-	DGATE	-	-	105.000	4,495	26.12.2016	-	-	4,270	-	448.350	5,43%	1,77%
	EKGYO	-	EKGYO	-	-	70.000	3,047	21.12.2016	-	-	2,990	-	209.300	2,54%	0,82%
	EREGL	-	EREGL	-	-	30.000	4,517	09.09.2016	-	-	5,140	-	154.202	1,87%	0,61%
	FROTO	-	FROTO	-	-	2.000	29,556	25.11.2016	-	-	30,580	-	61.160	0,74%	0,24%
	GARAN	-	GARAN	-	-	100.000	7,904	10.11.2016	-	-	7,620	-	762.000	9,23%	3,00%
	ICBCT	-	ICBCT	-	-	40.000	2,288	26.12.2016	-	-	2,430	-	97.200	1,18%	0,38%
	İNDES	-	İNDES	-	-	100.000	5,641	08.09.2016	-	-	8,280	-	828.000	10,03%	3,26%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	20.001	4,780	16.11.2016	-	-	5,180	-	103.603	1,25%	0,41%
	ISFIN	-	ISFIN	-	-	18.893	1,070	20.12.2016	-	-	1,120	-	21.160	0,26%	0,08%
	KCHOL	-	KCHOL	-	-	20.000	12,684	22.12.2016	-	-	13,800	-	276.000	3,34%	1,09%
	KRDMD	-	KRDMD	-	-	100.001	1,100	21.12.2016	-	-	1,150	-	115.001	1,39%	0,45%
	MANGO	-	MANGO	-	-	1	1,357	23.11.2012	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
	MGROS	-	MGROS	-	-	17.000	19,539	05.12.2016	-	-	17,580	-	298.860	3,62%	1,18%
	NTHOL	-	NTHOL	-	-	1	1,462	23.11.2012	-	-	2,830	-	2	0,00%	0,00%
	ODAS	-	ODAS	-	-	40.000	7,615	04.02.2016	-	-	8,450	-	338.000	4,09%	1,33%
	PARSN	-	PARSN	-	-	10.000	7,669	26.12.2016	-	-	8,340	-	83.400	1,01%	0,33%
	PETKM	-	PETKM	-	-	10.000	4,130	02.08.2016	-	-	3,700	-	37.000	0,45%	0,15%
	RYNAS	-	RYNAS	-	-	-	1,476	23.11.2012	-	-	0,790	-	-	0,00%	0,00%
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	40.002	8,939	05.12.2016	-	-	9,150	-	366.018	4,43%	1,44%
	SKTAS	-	SKTAS	-	-	25.000	2,052	22.12.2016	-	-	2,150	-	53.750	0,65%	0,21%
	SKTAS	-	SKTAS	-	-	10.000	2,150	30.12.2016	-	96DD0420002518D	2,150	-	21.500	0,26%	0,08%
	SODA	-	SODA	-	-	1	4,101	12.07.2016	-	-	5,290	-	5	0,00%	0,00%
	TCELL	-	TCELL	-	-	10.000	9,010	06.12.2016	-	-	9,750	-	97.500	1,18%	0,38%
	THYAO	-	THYAO	-	-	80.000	6,908	01.07.2016	-	-	5,010	-	400.801	4,86%	1,58%
	TKFEN	-	TKFEN	-	-	1	4,157	27.11.2015	-	-	6,460	-	4	0,00%	0,00%
	TOASO	-	TOASO	-	-	2.000	22,32	27.09.2016	-	-	24,640	-	49.280	0,60%	0,19%
	TRCAS	-	TRCAS	-	-	1	1,442	19.08.2016	-	-	1,460	-	1	0,00%	0,00%
	TRKCM	-	TRKCM	-	-	-	1,897	11.12.2015	-	-	2,840	-	1	0,00%	0,00%
	TTKOM	-	TTKOM	-	-	30.000	5,892	22.09.2016	-	-	5,280	-	158.400	1,92%	0,62%
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	2.752	71,293	15.12.2016	-	-	70,750	-	194.704	2,36%	0,77%
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	70.000	4,508	23.12.2016	-	-	4,350	-	304.500	3,69%	1,20%
	VKING	-	VKING	-	-	95.339	0,508	08.11.2016	-	-	0,510	-	48.623	0,59%	0,19%
	YKBNK	-	YKBNK	-	-	75.000	4,187	12.07.2016	-	-	3,430	-	257.250	3,12%	1,01%
	YKGYO	-	YKGYO	-	-	28.973	1,195	27.12.2016	-	-	1,200	-	34.769	0,42%	0,14%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	1.607.717	-	-	-	-	-	-	8.255.322	-	32,52%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	1.607.717	-	-	-	-	-	-	8.255.322	-	32,52%

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 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsao Sözleşmet Nor	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ															
	T.C.	08.03.2017	TRT080317T18	4,50%	6	100.000	103,056	07.03.2016	8,49%	-	102,971	-	102,972	0,82%	0,41%
	T.C.	14.06.2017	TRT140617T17	4,80%	6	800.000	101,976	17.03.2016	8,76%	-	100,919	-	807,355	6,46%	3,18%
	T.C.	14.06.2017	TRT140617T17	4,80%	6	1.700.000	101,710	04.03.2016	8,76%	-	100,919	-	1.715,620	13,73%	6,76%
	T.C.	14.02.2018	TRT140218T10	3,15%	6	500.000	97,984	09.11.2016	3,93%	-	98,789	-	493,945	3,95%	1,95%
	T.C.	14.02.2018	TRT140218T10	3,15%	6	1.500.000	94,556	16.12.2015	3,93%	-	98,789	-	1.481,836	11,86%	5,84%
	T.C.	10.07.2019	TRT100719T18	4,25%	6	500.000	98,452	25.11.2016	1,74%	-	99,822	-	499,112	4,00%	1,97%
	T.C.	15.01.2020	TRT150120T16	5,25%	6	1.500.000	104,578	25.11.2016	0,08%	-	105,005	-	1.575,081	12,61%	6,21%
	T.C.	17.02.2021	TRT170221T12	5,35%	6	1.000.000	104,529	25.08.2016	0,45%	-	103,394	-	1.033,945	8,28%	4,07%
	T.C.	21.07.2021	TRT210721T11	1,50%	6	100.000	140,076	21.10.2015	0,00%	-	153,655	-	153,655	1,23%	0,61%
	T.C.	22.09.2021	TRT220921T18	0,00%	0	1.500.000	96,697	14.12.2016	0,83%	-	96,180	-	1.442,719	11,55%	5,68%
	T.C.	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	6	1.000.000	98,600	12.02.2016	1,97%	-	91,509	-	915,093	7,33%	3,61%
	T.C.	08.11.2023	TRT081123T10	1,40%	6	1.000.000	112,540	29.05.2014	0,00%	-	129,969	-	1.299,694	10,40%	5,12%
	T.C.	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	6	200.000	100,291	16.05.2016	1,52%	-	93,199	-	186,399	1,49%	0,73%
	T.C.	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	6	300.000	97,094	25.08.2016	1,52%	-	93,199	-	279,598	2,24%	1,10%
	T.C.	11.02.2026	TRT110226T13	5,30%	6	500.000	103,118	24.08.2016	0,46%	-	100,967	-	504,837	4,04%	1,99%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	12.200.000	-	-	-	-	-	-	12.491.861	-	49,21%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL															
	-	29.11.2018	TRSAYENK1813	3,77%	4	200.000	100,000	01.12.2016	1,28%	-	101,283	1	202,568	7,03%	0,80%
	Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Ticaret A.Ş.	26.01.2018	TRSBMKS11810	3,48%	3	160.000	101,412	18.02.2016	2,79%	-	100,727	1	161,164	5,59%	0,63%
	Derindere Turizm Otomotiv Emay İnşaat Taahhüt	06.04.2017	TRSDRND41719	3,75%	3	50.000	101,539	26.05.2015	3,55%	-	102,812	1	51,406	1,78%	0,20%
	-	19.04.2017	TRSEMAY41711	3,75%	3	170.000	102,385	09.12.2015	3,07%	-	102,826	1	174,805	6,07%	0,69%
	-	12.10.2018	TRSCICE1818	3,16%	4	70.000	100,000	14.10.2016	0,23%	-	102,744	1	71,921	2,50%	0,28%
	-	10.05.2017	TRSKTMR51711	3,59%	4	200.000	100,000	10.05.2016	2,84%	-	102,567	1	205,135	7,12%	0,81%
	Katmerciler	07.11.2017	TRSLBTVK1711	3,26%	3	200.000	100,000	11.11.2014	1,31%	-	102,124	1	204,249	7,09%	0,80%
	TURKASSET	07.11.2017	TRSLBTVK1711	3,26%	3	100.000	102,632	17.06.2015	1,31%	-	102,124	1	102,124	3,54%	0,40%
	Palmet Enerji	08.05.2017	TRSPALM51713	3,73%	3	300.000	100,000	11.05.2015	4,67%	-	102,097	1	306,293	10,63%	1,21%
	Palen Enerji	04.12.2017	TRSPLENA1714	3,64%	3	50.000	103,611	23.02.2016	2,75%	-	101,076	1	50,538	1,75%	0,20%
	-	10.05.2018	TRSSAYR51818	3,67%	3	300.000	100,000	12.05.2016	1,17%	-	102,044	1	306,134	10,63%	1,21%
	Uşak Seramik	03.05.2017	TRSUSAK31714	1,11%	12	400.000	100,239	26.05.2015	0,27%	-	101,052	1	404,212	14,03%	1,59%
	YDA İnşaat	12.12.2017	TRSYDATA1711	2,87%	3	10.000	100,917	31.12.2015	2,26%	-	100,721	1	10,072	0,35%	0,04%
	Zorlu Enerji	16.02.2017	TRSZORN21711	3,47%	3	590.000	100,000	20.08.2015	14,80%	-	101,684	1	599,941	20,82%	2,36%
	Zorlu Enerji	16.02.2017	TRSZORN21711	3,47%	3	30.000	102,285	25.01.2016	14,80%	-	101,684	1	30,505	1,06%	0,12%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	2.830.000	-	-	-	-	-	-	2.881.067	-	11,35%
FINANSMAN BONOSU	-	16.11.2017	TRFGLMDK1710	0,00%	-	150.000	100,000	17.11.2016	-1,79%	-	101,587	-	152,381	100,00%	0,60%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	150.000	-	-	-	-	-	-	152.381	-	0,60%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	15.180.000	-	-	-	-	-	-	15.525.309	-	61,17%
K.BORSA PARA PİYASASI															
BPP	-	02.01.2017	-	9,90%	-	1.602.303	100,000	30.12.2016	10,40%	-	100,05424	-	1.601,868	100,00%	6,31%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	1.602.303	-	-	-	-	-	-	1.601.868	-	6,31%
PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-	-	-	18.390.019	-	-	-	-	-	-	25.382.499	-	-

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 VE 2015 TARİHLİ
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	25.382.499		100,27%	25.650.729		99,99%
B. HAZİR DEĞERLER	3.311		0,01%	11.122		0,04%
a) Kasa	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Bankalar	3.311	100,00%	0,00%	11.122	100,00%	0,04%
i) TL Hesaplar	3.311	100,00%	0,00%	11.122	100,00%	0,04%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
c) Diğer Hazır Değerler	-	0,00%	0,01%	-	0,00%	0,00%
C. ALACAKLAR	-		0,21%	31.989		0,12%
a) Takastan Alacaklar T1	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Takastan Alacaklar T2	-	0,00%	0,00%	31.989	100,00%	0,12%
c) Takastan BPP Alacakları	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
d) Diğer Alacaklar	-	100,00%	0,21%	-	0,00%	0,00%
D. DİĞER VARLIKLAR	-		0,00%	-		0,00%
E. BORÇLAR	71.237		-0,49%	41.804		-0,16%
a) Takasa Borçlar T1	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Takasa Borçlar T2	21.500	17,45%	-0,08%	-	0,00%	0,00%
c) Yönetim Ücreti	38.838	31,53%	-0,15%	39.550	94,61%	-0,15%
d) Ödenecek Vergi	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
e) İhtiyatlar	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
f) Krediler	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
g) Diğer Borçlar	10.899	51,02%	-0,25%	2.254	5,39%	-0,01%
i) Denetim Ücreti	-	0,00%	0,00%	2.238	5,35%	-0,01%
ii) İlan Giderleri	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
iii) Noter Masrafı	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
iv) İhraç İzin Gideri	760	0,62%	0,00%	-	0,00%	0,00%
v) Takas Saklama Komisyonu	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
vi) Diğer	10.139	50,40%	-0,25%	16	0,04%	0,00%
F. M.D. Düşüklüğü Karşılığı	-		0,00%	-		0,00%
Fon toplam değeri	25.314.573			25.652.036		

.....