

**FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme 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 Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme 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 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 HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)

| İÇİNDEKİLER | Sayfa No |
|--|-----------------|
| I- TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU | 1 |
| II- 31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU | 2 |

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer/ Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer | Grup (%) | Toplam (%) |
|--------------------------------|---------------|-------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------|-------------------|----------|---------------|
| A.HISSE SENEDİ HİSSE SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | AKBNK | - | AKBNK | - | - | 120.000 | 7,87 | 21.11.2016 | | - | - | 7,82 | | 938.400 | 4,96% | 4,65% |
| | AKFGY | - | AKFGY | - | - | 259.500 | 1,79 | 11.12.2014 | | - | - | 1,30 | | 337.350 | 1,78% | 1,67% |
| | ALBRK | - | ALBRK | - | - | 500.000 | 1,56 | 01.06.2016 | | - | - | 1,19 | | 595.000 | 3,15% | 2,95% |
| | ANACM | - | ANACM | - | - | 0 | 2,54 | 04.04.2014 | | - | - | 2,64 | | - | 0,00% | 0,00% |
| | BIZIM | - | BIZIM | - | - | 50.000 | 20,39 | 19.10.2016 | | - | - | 10,80 | | 540.000 | 2,85% | 2,67% |
| | BMEKS | - | BMEKS | - | - | 400.000 | 1,05 | 14.12.2016 | | - | - | 0,88 | | 352.000 | 1,86% | 1,74% |
| | BNKTR | - | BNKTR | - | - | 30.000 | 12,52 | 21.11.2016 | | - | - | 13,04 | | 391.080 | 2,07% | 1,94% |
| | CRDFA | - | CRDFA | - | - | 853.000 | 1,67 | 28.12.2016 | | - | - | 1,60 | | 1.364.800 | 7,22% | 6,76% |
| | CRDFA | - | CRDFA | - | - | 5.000 | 1,60 | 30.12.2016 | | - | - | 1,60 | | 8.000 | 0,04% | 0,04% |
| | DGATE | - | DGATE | - | - | 5.000 | 4,27 | 30.12.2016 | | - | - | 4,27 | | 21.350 | 0,11% | 0,11% |
| | DGATE | - | DGATE | - | - | 245.000 | 4,52 | 27.12.2016 | | - | - | 4,27 | | 1.046.150 | 5,53% | 5,18% |
| | ENKAI | - | ENKAI | - | - | 0 | 4,93 | 19.06.2015 | | - | - | 5,38 | | 2 | 0,00% | 0,00% |
| | EREGL | - | EREGL | - | - | 1 | 1,96 | 26.07.2013 | | - | - | 5,14 | | 4 | 0,00% | 0,00% |
| | GARAN | - | GARAN | - | - | 250.000 | 8,06 | 21.11.2016 | | - | - | 7,62 | | 1.905.000 | 10,07% | 9,44% |
| | GEREL | - | GEREL | - | - | 500.000 | 2,01 | 19.10.2016 | | - | - | 1,60 | | 800.000 | 4,23% | 3,96% |
| | HALKB | - | HALKB | - | - | 75.000 | 14,33 | 27.11.2015 | | - | - | 9,34 | | 700.500 | 3,70% | 3,47% |
| | INDES | - | INDES | - | - | 215.000 | 6,69 | 26.12.2016 | | - | - | 8,28 | | 1.780.200 | 9,41% | 8,82% |
| | ISCTR | - | ISCTR | - | - | 0 | 5,52 | 12.07.2016 | | - | - | 5,18 | | - | 0,00% | 0,00% |
| | KRDMD | - | KRDMD | - | - | 0 | 2,03 | 07.01.2015 | | - | - | 1,15 | | - | 0,00% | 0,00% |
| | MANGO | - | MANGO | - | - | 0 | 1,25 | 23.11.2012 | | - | - | 0,00 | | - | 0,00% | 0,00% |
| | MERKO | - | MERKO | - | - | 487.444 | 1,34 | 24.11.2016 | | - | - | 1,13 | | 550.812 | 2,91% | 2,73% |
| | MERKO | - | MERKO | - | - | 12.556 | 1,13 | 30.12.2016 | | - | - | 1,13 | | 14.188 | 0,08% | 0,07% |
| | MGROS | - | MGROS | - | - | 40.000 | 20,29 | 20.11.2015 | | - | - | 17,58 | | 703.200 | 3,72% | 3,48% |
| | NTHOL | - | NTHOL | - | - | 1 | 1,47 | 23.11.2012 | | - | - | 2,83 | | 2 | 0,00% | 0,00% |
| | ODAS | - | ODAS | - | - | 85.000 | 8,05 | 02.12.2016 | | - | - | 8,45 | | 718.250 | 3,80% | 3,56% |
| | PRKAB | - | PRKAB | - | - | 200.000 | 2,67 | 19.10.2016 | | - | - | 2,14 | | 428.000 | 2,26% | 2,12% |
| | RYSAS | - | RYSAS | - | - | 0 | 1,46 | 23.11.2012 | | - | - | 0,79 | | 0 | 0,00% | 0,00% |
| | SAHOL | - | SAHOL | - | - | 50.000 | 8,90 | 21.11.2016 | | - | - | 9,15 | | 457.500 | 2,42% | 2,27% |
| | SILVR | - | SILVR | - | - | 520.000 | 1,29 | 24.11.2016 | | - | - | 1,12 | | 582.400 | 3,08% | 2,88% |
| | SODA | - | SODA | - | - | 0 | 4,11 | 24.10.2016 | | - | - | 5,29 | | 2 | 0,00% | 0,00% |
| | TCELL | - | TCELL | - | - | 55.000 | 10,86 | 21.11.2016 | | - | - | 9,75 | | 536.250 | 2,84% | 2,66% |
| | THYAO | - | THYAO | - | - | 250.001 | 7,20 | 05.12.2016 | | - | - | 5,01 | | 1.252.505 | 6,62% | 6,20% |
| | TKFEN | - | TKFEN | - | - | 70.001 | 6,67 | 15.12.2016 | | - | - | 6,46 | | 452.206 | 2,39% | 2,24% |
| | TRCAS | - | TRCAS | - | - | 1 | 2,17 | 23.11.2012 | | - | - | 1,46 | | 2 | 0,00% | 0,00% |
| | TRGYO | - | TRGYO | - | - | 130.000 | 4,18 | 22.08.2016 | | - | - | 4,15 | | 539.500 | 2,85% | 2,67% |
| | TRKCM | - | TRKCM | - | - | 0 | 1,93 | 14.12.2015 | | - | - | 2,84 | | 1 | 0,00% | 0,00% |
| | VAKBN | - | VAKBN | - | - | 220.000 | 4,71 | 21.11.2016 | | - | - | 4,35 | | 957.000 | 5,06% | 4,74% |
| | YKBNK | - | YKBNK | - | - | 275.000 | 4,38 | 21.11.2016 | | - | - | 3,43 | | 943.250 | 4,99% | 4,67% |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 5.902.505 | | | | | | | | 18.914.904 | | 93,70% |
| K.BORSA PARA PİYASASI BPP | | 02.01.2017 | | 8,90% | | 1.272.930 | 100.000,00 | 30.12.2016 | 9,30% | | | 100,048,76 | | 1.272.620 | 100,00% | 6,30% |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 1.272.930 | | | | | | | | 1.272.620 | | 6,30% |
| PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | 7.175.436 | | | | | | | | 20.187.524 | | |

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 | 20.187.524 | - | 99,75% | 21.084.074 | - | 99,88% |
| B. HAZIR DEĞERLER | 10.320 | - | 0,00% | 13.957 | - | 0,07% |
| a) Kasa | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| b) Bankalar | 10.320 | 100,00% | 0,01% | 13.957 | 100,00% | 0,07% |
| i) TL Hesaplar | 10.320 | 100,00% | 0,00% | 13.957 | 100,00% | 0,07% |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| c) Diğer Hazır Değerler | - | 0,00% | - | - | 0,00% | 0,00% |
| C. ALACAKLAR | 157.263 | - | - | 195.001 | - | 0,92% |
| a) Takastan Alacaklar T1 | 113.916 | 0,72% | 0,01% | - | 0,00% | 0,00% |
| b) Takastan Alacaklar T2 | 43.347 | 0,28% | 0,00% | 195.001 | 100,00% | 0,92% |
| c) Takastan BPP Alacakları | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| d) Diğer Alacaklar | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| D. DİĞER VARLIKLAR | - | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| E. BORÇLAR | 117.410 | - | -0,01% | 184.277 | - | -0,87% |
| a) Takasa Borçlar T1 | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| b) Takasa Borçlar T2 | 43.580 | 0,37% | 0,00% | 149.465 | 80,99% | -0,71% |
| c) Yönetim Ücreti | 30.691 | 0,26% | 0,00% | 32.360 | 17,68% | -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 | 43.139 | 0,37% | 0,00% | 2.452 | 1,33% | -0,01% |
| i) Denetim Ücreti | - | 0,00% | 0,00% | 2.238 | 1,21% | -0,01% |
| ii) İlan Giderleri | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| iii) Noter Masrafı | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| iv) İhraç İzin Gideri | - | 0,01% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| v) Takas Saklama Komisyonu | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| vi) Diğer | 43.139 | 0,36% | 0,00% | 215 | 0,12% | 0,00% |
| F. M.D. Düşüklüğü Karşılığı | - | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Fon toplam değeri | 20.237.697 | - | - | 21.108.755 | - | - |