

**FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK İKİNCİ ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Gruplara Yönelik 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.
GRUPLARA YÖNELİK İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Gruplara Yönelik 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. Gruplara Yönelik İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik 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. Gruplara Yönelik İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik 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.
GRUPLARA YÖNELİK İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Gruplara Yönelik 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.
GRUPLARA YÖNELİK İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik 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 Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Aş Fiyatı	Satın Aş Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ															
HİSSE SENETLERİ															
	AKBNK	-	AKBNK	-	-	3.000	8,005	08.07.2016	-	-	7,820	-	23.460	9,66%	0,94%
	AKENR	-	AKENR	-	-	1	1,355	11.12.2015	-	-	0,850	-	1	0,00%	0,00%
	ANACM	-	ANACM	-	-	1	2,789	27.05.2013	-	-	2,640	-	2	0,00%	0,00%
	BAGFS	-	BAGFS	-	-	2.000	11,240	10.08.2016	-	-	9,870	-	19.740	8,13%	0,79%
	CRDFA	-	CRDFA	-	-	10.000	1,646	04.12.2015	-	-	1,600	-	16.000	6,59%	0,64%
	ENKAI	-	ENKAI	-	-	-	4,767	16.02.2015	-	-	5,380	-	-	0,00%	0,00%
	EREGL	-	EREGL	-	-	-	2,010	18.07.2013	-	-	5,140	-	2	0,00%	0,00%
	GARAN	-	GARAN	-	-	4.000	7,945	12.07.2016	-	-	7,620	-	30.480	12,55%	1,23%
	HALKB	-	HALKB	-	-	1.500	13,701	04.08.2015	-	-	9,340	-	14.010	5,77%	0,56%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	5.001	5,173	27.11.2015	-	-	5,180	-	25.904	10,67%	1,04%
	MANGO	-	MANGO	-	-	1	1,425	23.11.2012	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
	MGROS	-	MGROS	-	-	1.000,00	20,212	27.11.2015	-	-	17,580	-	17.580	7,24%	0,71%
	NTHOL	-	NTHOL	-	-	-	1,457	23.11.2012	-	-	2,830	-	1	0,00%	0,00%
	PETKM	-	PETKM	-	-	3.000	4,130	02.08.2016	-	-	3,700	-	11.100	4,57%	0,45%
	RYCAS	-	RYCAS	-	-	1	1,244	23.11.2012	-	-	0,790	-	1	0,00%	0,00%
	SODA	-	SODA	-	-	1	4,101	12.07.2016	-	-	5,290	-	1	0,00%	0,00%
	THYAO	-	THYAO	-	-	2.500	7,157	01.07.2016	-	-	5,010	-	12.527	5,16%	0,50%
	TRCAS	-	TRCAS	-	-	-	2,190	23.11.2012	-	-	1,460	-	-	0,00%	0,00%
	TRKCM	-	TRKCM	-	-	-	1,833	11.12.2015	-	-	2,840	-	-	0,00%	0,00%
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	500	58,25	12.08.2016	-	-	70,750	-	35.375	14,57%	1,42%
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	2.500	4,569	12.07.2016	-	-	4,350	-	10.875	4,48%	0,44%
	YKBNK	-	YKBNK	-	-	7.500	4,215	12.07.2016	-	-	3,430	-	25.725	10,60%	1,03%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	42.506	-	-	-	-	-	-	242.784	-	9,76%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	42.506	-	-	-	-	-	-	242.784	100,00	9,76%
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ															
	T.C.	08.03.2017	TRT080317T18	4,50%	6	200.000	102,259	26.12.2016	8,49%	-	102,971	-	205.943	10,82%	8,28%
	T.C.	08.03.2017	TRT080317T18	4,50%	6	200.000	102,924	30.12.2016	8,49%	201612300003036	102,971	-	205.943	10,82%	8,28%
	T.C.	14.06.2017	TRT140617T17	4,80%	6	100.000	100,687	23.12.2016	8,76%	-	100,919	-	100.919	5,30%	4,06%
	T.C.	14.06.2017	TRT140617T17	4,80%	6	200.000	102,292	04.03.2016	8,76%	-	100,919	-	201.839	10,60%	8,11%
	T.C.	14.02.2018	TRT140218T10	3,15%	6	100.000	97,994	07.11.2016	3,93%	-	98,789	-	98.789	5,19%	3,97%
	T.C.	14.02.2018	TRT140218T10	3,15%	6	150.000	94,488	17.12.2015	3,93%	-	98,789	-	148.184	7,79%	5,96%
	T.C.	10.07.2019	TRT100719T18	4,25%	6	100.000	99,770	30.12.2016	1,74%	201612300007402	99,822	-	99.822	5,24%	4,01%
	T.C.	15.01.2020	TRT150120T16	5,25%	6	300.000	105,103	25.11.2016	0,08%	-	105,005	-	315.016	16,55%	12,66%
	T.C.	17.02.2021	TRT170221T12	5,35%	6	200.000	107,175	25.08.2016	0,45%	-	103,394	-	206.789	10,86%	8,31%
	T.C.	22.09.2021	TRT220921T18	0,00%	0	100.000	96,101	30.12.2016	0,83%	201612300002955	96,180	-	96.181	5,05%	3,87%
	T.C.	12.01.2022	TRT120122T17	4,75%	6	100.000	95,900	12.02.2016	1,19%	-	98,677	-	98.677	5,18%	3,97%
	T.C.	08.03.2023	TRT080323T10	3,55%	6	40.000	85,658	10.09.2015	3,33%	-	84,586	-	33.835	1,78%	1,36%
	T.C.	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	6	100.000	107,336	23.03.2015	1,97%	-	91,509	-	91.509	4,81%	3,68%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	1.890.000	-	-	-	-	-	-	1.903.447	-	76,51%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	TURKASSET	07.11.2017	TRSLBTVK1711	3,26%	3	100.000	102,813	31.12.2015	1,31%	-	102,124	1	10.211	8,41%	0,41%
	-	30.05.2018	TRSORFN51819	3,26%	3	100.000	100,000	02.12.2016	1,54%	-	101,068	1	101.069	83,19%	4,06%
	Palmet Enerji	08.05.2017	TRSPALM51713	3,73%	3	10.000	102,569	31.12.2015	4,67%	-	102,097	1	10.210	8,40%	0,41%
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	120.000	-	-	-	-	-	-	121.490	-	4,88%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	2.010.000	-	-	-	-	-	-	2.024.937	100,00	81,39%

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik 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 Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsao Sözleşmet No	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
K.BÖRSA PARA PİYASASI															
BPP	-	02.01.2017	-	9,10%	-	220.165	100.000	30.12.2016	9,52%	-	100.050	-	220.110	100,00%	8,85%
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	220.165	-	-	-	-	-	-	220.110	-	8,85%
PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-	-	-	2.272.670	-	-	-	-	-	-	2.487.831	-	-

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Gruplara Yönelik 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	2.487.831		93,41%	2.454.535		99,70%
B. HAZIR DEĞERLER	2.388		0,09%	11.645		0,47%
a) Kasa	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Bankalar	2.388	100,00%	0,01%	11.645	100,00%	0,47%
i) TL Hesaplar	2.388	100,00%	0,00%	11.645	100,00%	0,47%
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%	0,09%	-	0,00%	0,00%
C. ALACAKLAR	200.925		7,54%	-		0,00%
a) Takastan Alacaklar T1	-	0,00%	0,00%	-		0,00%
b) Takastan Alacaklar T2	200.925	100,00%	7,54%	-		0,00%
c) Takastan BPP Alacakları	-	0,00%	0,00%	-		0,00%
d) Diğer Alacaklar	-	0,00%	0,00%	-		0,00%
D. DİĞER VARLIKLAR	-		0,00%	-		0,00%
E. BORÇLAR	27.708		-1,04%	4.333		-0,18%
a) Takasa Borçlar T1	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
b) Takasa Borçlar T2	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
c) Yönetim Ücreti	2.269	8,19%	-0,09%	2.091	48,26%	-0,08%
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	25.439	91,81%	-0,96%	2.242	51,74%	-0,09%
i) Denetim Ücreti	-	0,00%	0,00%	2.239	51,67%	-0,09%
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	80	0,29%	0,00%	-	0,00%	0,00%
v) Takas Saklama Komisyonu	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
vi) Diğer	25.359	91,52%	-0,95%	3	0,06%	0,00%
F. M.D. Düşüklüğü Karşılığı	-		0,00%	-		0,00%
Fon toplam değeri	2.663.436			2.461.847		