

AvivaSa Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AE3)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu**

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net
Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



İstanbul, 27 Mart 2017

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AE3)

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
AEFES	TL	AEFES				30.000,00	20,550000	22/04/16				17,630000	528.900,00	0,15	0,03
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.				4.395.000,00	7,851222	23/12/16				7,820000	34.368.900,00	10,04	1,68
ALBRK	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.Ş.				0,89	1,741573	23/06/15				1,190000	1,06	0,00	0,00
ANSGR	TL	ANSGR				1.400.000,00	1,164159	27/04/16				1,930000	2.702.000,00	0,79	0,13
ARCLK	TL	ARCLK				200.000,00	17,586625	29/06/16				21,200000	4.240.000,00	1,24	0,21
AYGAZ	TL	AYGAZ				220.000,00	9,573205	19/04/16				12,030000	2.646.600,00	0,77	0,13
BIMAS	TL	BIMAS				395.000,00	53,360760	26/08/16				49,000000	19.355.000,00	5,64	0,94
BOLUC	TL	BOLUC				300.000,00	5,324990	28/11/16				6,250000	1.875.000,00	0,55	0,09
CCOLA	TL	CCOLA				80.000,00	43,575337	04/04/16				33,100000	2.648.000,00	0,77	0,13
ENKAI	TL	ENKAI				2.300.000,32	4,582443	21/12/16				5,380000	12.374.001,72	3,61	0,60
EREGL	TL	EREGL				2.544.691,00	3,916994	19/12/16				5,140000	13.079.711,74	3,81	0,64
FROTO	TL	FROTO				175.000,00	32,196229	29/06/16				30,580000	5.351.500,00	1,56	0,26
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.				4.190.000,00	7,804692	25/11/16				7,620000	31.927.800,00	9,31	1,56
GUBRF	TL	GUBRF				165.000,00	5,507369	21/07/16				4,380000	722.700,00	0,21	0,04
HALKB	TL	HALK BANKASI				500.000,00	9,683572	25/11/16				9,340000	4.670.000,00	1,36	0,23
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.				4.827.911,00	4,594804	27/07/16				5,180000	25.008.578,98	7,29	1,22
ISFIN	TL	ISFIN				1,02	0,784314	17/06/16				1,120000	1,14	0,00	0,00
ISGYO	TL	ISGYO				3.873.994,86	1,427801	11/05/16				1,560000	6.043.431,98	1,76	0,29
KCHOL	TL	KCHOL				1.195.000,90	11,988173	19/09/16				13,800000	16.491.012,42	4,81	0,80
KCHOL	TL	KCHOL				319.542,00	13,739466	30/12/16				13,800000	4.409.679,60	1,29	0,22
KRDMD	TL	KRDMA				3.000.000,20	1,252311	01/11/16				1,150000	3.450.000,23	1,01	0,17
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.				450.000,00	20,359745	29/04/16				17,580000	7.911.000,00	2,31	0,39
OTKAR	TL	OTKAR				16.734,00	84,084053	03/10/16				133,400000	2.232.315,60	0,65	0,11
PETKM	TL	PETKM				2.000.000,00	3,626965	27/12/16				3,700000	7.400.000,00	2,16	0,36
PGSUS	TL	PGSUS				170.000,00	17,153137	29/04/16				14,150000	2.405.500,00	0,70	0,12
SAHOL	TL	SAHOL				2.500.000,00	8,995972	25/04/16				9,150000	22.875.000,00	6,67	1,12
SAHOL	TL	SAHOL				1.000.000,00	9,293120	30/12/16				9,150000	9.150.000,00	2,67	0,45
SISE	TL	SISE				1.200.000,91	3,201583	27/12/16				3,830000	4.596.003,49	1,34	0,22
SODA	TL	SODA				1.363.032,34	4,102799	03/11/16				5,290000	7.210.441,08	2,10	0,35
TATGD	TL	TATGD				300.000,00	5,238795	14/04/16				5,730000	1.719.000,00	0,50	0,08
TAVHL	TL	TAV				475.000,00	20,771370	20/10/16				14,030000	6.664.250,00	1,94	0,33
TCELL	TL	TCELL				1.700.000,00	11,591296	08/12/16				9,750000	16.575.000,00	4,83	0,81
THYAO	TL	THYAO				3.000.000,50	6,661179	18/11/16				5,010000	15.030.002,51	4,38	0,73
TOASO	TL	TOASO				170.000,00	19,435908	21/03/16				24,640000	4.188.800,00	1,22	0,20
TRKCM	TL	TRKCM				0,71	1,943662	18/07/16				2,840000	2,02	0,00	0,00
TSKB	TL	TSKB				1.757.143,69	1,325353	20/06/16				1,410000	2.477.572,60	0,72	0,12
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.				1.250.000,00	5,805581	25/04/16				5,280000	6.600.000,00	1,92	0,32
TTRAK	TL	TTRAK				19.900,00	69,341317	26/10/16				75,000000	1.492.500,00	0,44	0,07
TUPRS	TL	TUPRS				187.925,00	65,574650	19/12/16				70,750000	13.295.693,75	3,88	0,65
TURGG	TL	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.				1,00	12,220000	12/01/15				34,600000	34,60	0,00	0,00
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				1.100.000,00	4,435598	10/10/16				4,350000	4.785.000,00	1,40	0,23
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.				4.200.001,00	3,832174	26/08/16				3,430000	14.406.003,43	4,20	0,70
GRUP TOPLAMI						52.970.881							342.906.938	100,00	16,73
GRUP TOPLAMI						52.970.881							342.906.938	100,00	16,73

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AE3)

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (%)
BORÇLANMA SENETLERİ															
Bono															
TRPAK3F11711	TL	AKTİFBANK	25/01/17		0,00	5.000.000,00	97,995000	15/11/16	10,973504			99,317705	4.965.885,26	0,52	0,24
GRUP TOPLAMI						5.000.000						4.965.885,26		0,52	0,24
Devlet Tahvili															
TRT040117T14	TL	HAZİNE	04/01/17		0,00	17.000.000,00	101,295100	25/10/16	8,658569			102,080304	17.353.651,68	1,80	0,85
TRT080317T18	TL	HAZİNE	08/03/17		0,00	8.150.000,00	102,905100	30/12/16	8,489174			102,971646	8.392.189,12	0,87	0,41
TRT170517T15	TL	HAZİNE	17/05/17		0,00	33.722.533,00	94,525600	30/12/16	8,558291			96,986630	32.706.348,29	3,40	1,60
TRT140617T17	TL	HAZİNE	14/06/17		0,00	87.713.489,00	102,381600	22/12/16	8,760262			100,919398	88.519.925,38	9,19	4,32
TRT190717T11	TL	HAZİNE	19/07/17		0,00	28.100.000,00	104,499700	23/12/16	10,252986			105,041052	29.516.535,66	3,07	1,44
TRT200917T16	TL	HAZİNE	20/09/17		8,73	41.626.614,00	92,023800	30/11/16	9,593270			93,635989	38.977.491,60	4,05	1,90
TRT221117T10	TL	HAZİNE	22/11/17		9,97	29.137.030,00	90,957000	16/12/16	9,646229			92,127475	26.843.210,17	2,79	1,31
TRT140218T10	TL	HAZİNE	14/02/18		0,00	3.200.000,00	98,764500	29/12/16	9,994112			98,789088	3.161.250,82	0,33	0,15
TRT200618T18	TL	HAZİNE	20/06/18		0,00	14.100.400,00	100,252100	29/12/16	10,451405			97,759449	13.784.473,31	1,43	0,67
TRT110718T18	TL	HAZİNE	11/07/18		0,00	37.971.946,00	100,826600	22/12/16	10,678148			101,789765	38.651.554,75	4,01	1,89
TRT141118T19	TL	HAZİNE	14/11/18		0,00	9.081.429,00	100,921900	27/10/16	10,708243			98,418583	8.937.813,75	0,93	0,44
TRT200219T11	TL	HAZİNE	20/02/19		0,00	42.000.000,00	127,729400	14/12/16	2,128287			130,273181	54.714.735,99	5,68	2,67
TRT270319T13	TL	HAZİNE	27/03/19		0,00	15.800.000,00	107,118800	07/12/16	10,892349			102,328104	16.167.840,48	1,68	0,79
TRT100719T18	TL	HAZİNE	10/07/19		0,00	35.300.000,00	101,318200	13/12/16	10,730419			99,822519	35.237.349,25	3,66	1,72
TRT050220T17	TL	HAZİNE	05/02/20		0,00	4.800.000,00	93,165000	23/11/16	11,108970			94,175157	4.520.407,55	0,47	0,22
TRT010420T19	TL	HAZİNE	01/04/20		0,00	10.100.000,00	169,468000	17/10/16	2,608411			172,227480	17.394.975,48	1,81	0,85
TRT080720T19	TL	HAZİNE	08/07/20		0,00	38.583.449,00	100,675800	14/11/16	11,039656			100,639832	38.830.318,07	4,03	1,89
TRT060121T16	TL	HAZİNE	06/01/21		0,00	180.000,00	140,996300	07/10/15	2,590211			161,810056	291.258,10	0,03	0,01
TRT170221T12	TL	HAZİNE	17/02/21		0,00	46.000.000,00	107,272100	01/11/16	11,146714			103,394493	47.561.466,79	4,94	2,32
TRT190521T17	TL	HAZİNE	19/05/21		0,00	1.900.000,00	101,281500	09/09/16	10,212774			97,460652	1.851.752,39	0,19	0,09
TRT210721T11	TL	HAZİNE	21/07/21		0,00	15.200.000,00	151,820300	11/11/16	2,792201			153,655225	23.355.594,25	2,43	1,14
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00	34.200.000,00	99,273800	01/12/16	11,237115			96,180665	32.893.787,40	3,42	1,61
TRT120122T17	TL	HAZİNE	12/01/22		0,00	15.000.000,00	100,293900	14/11/16	11,313676			98,677053	14.801.557,96	1,54	0,72
TRT200422T14	TL	HAZİNE	20/04/22		0,00	52.100.000,00	98,634300	16/11/16	9,984005			97,507973	50.801.654,18	5,28	2,48
TRT140922T17	TL	HAZİNE	14/09/22		0,00	800.000,00	95,615300	03/11/16	11,371344			91,812324	734.498,59	0,08	0,04
TRT261022T10	TL	HAZİNE	26/10/22		0,00	200.000,00	99,476600	22/10/13	2,772181			133,993342	267.986,68	0,03	0,01
TRT080323T10	TL	HAZİNE	08/03/23		0,00	400.000,00	86,041200	23/11/16	11,420385			84,586195	338.344,78	0,04	0,02
TRT030523T13	TL	HAZİNE	03/05/23		0,00	300.000,00	85,924500	11/07/13	2,767713			118,258158	354.774,47	0,04	0,02
TRT270923T11	TL	HAZİNE	27/09/23		0,00	3.946.834,00	96,892100	11/11/16	11,405164			91,509260	3.611.718,60	0,38	0,18
TRT081123T10	TL	HAZİNE	08/11/23		0,00	100.000,00	123,617400	17/02/16	2,664626			129,969372	129.969,37	0,01	0,01
TRT200324T13	TL	HAZİNE	20/03/24		0,00	800.000,00	104,414900	11/10/16	11,428233			99,316021	794.528,17	0,08	0,04
TRT080524T17	TL	HAZİNE	08/05/24		0,00	100.000,00	113,304100	17/02/16	2,850606			118,177551	118.177,55	0,01	0,01
TRT240724T15	TL	HAZİNE	24/07/24		0,00	121.938,00	94,769200	08/12/16	11,426495			93,199305	113.645,37	0,01	0,01
TRT120325T12	TL	HAZİNE	12/03/25		0,00	2.010.000,00	88,520500	10/11/16	11,468370			85,657748	1.721.720,74	0,18	0,08
TRT160425T17	TL	HAZİNE	16/04/25		0,00	100.000,00	102,233200	17/02/16	2,888876			106,798603	106.798,60	0,01	0,01
TRT140126T11	TL	HAZİNE	14/01/26		0,00	100.000,00	105,261400	13/05/16	2,908276			106,295312	106.295,31	0,01	0,01
TRT110226T13	TL	HAZİNE	11/02/26		0,00	22.900.000,00	104,258300	29/12/16	11,433877			100,967342	23.121.521,21	2,40	1,13
GRUP TOPLAMI						652.845.662							676.787.122	70,31	33,06

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AE3) 31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (%)
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRFISFN11711	TL	İŞ LEASING	06/01/17		0,00	15.000.000,00	99,809000	30/12/16	10,520222			99,863069	14.979.460,31	1,56	0,73
TRFDSTF11719	TL	DESTEK FAKTORING	09/01/17		0,00	2.000.000,00	94,795000	18/11/16	12,286067			99,746340	1.994.926,79	0,21	0,10
TRFDSTF11727	TL	DESTEK FAKTORING	09/01/17		0,00	3.380.000,00	94,795000	25/11/16	12,716944			99,737967	3.371.143,28	0,35	0,16
TRQYKBK11717	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	10/01/17		9,57	200.000,00	95,519000	01/11/16	10,204297			99,760700	199.521,40	0,02	0,01
TRQAKBK11717	TL	AKBANK T.A.S.	20/01/17		9,23	5.000.000,00	96,747000	09/09/16	9,050935			99,549987	4.977.499,37	0,52	0,24
TRQAKBK11725	TL	AKBANK T.A.S.	20/01/17		9,11	3.500.000,00	97,233000	02/12/16	9,400066			99,533425	3.483.669,87	0,36	0,17
TRQTEBK11710	TL	T.EKONOMİ BANKASI A.S.	26/01/17		10,03	600.000,00	95,562000	19/08/16	10,234868			99,334804	596.008,82	0,06	0,03
TRQYKBK21716	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	14/02/17		9,57	2.000.000,00	95,519000	19/08/16	9,791340			98,880260	1.977.605,20	0,21	0,10
TRFKPTL31716	TL	KAPİTAL FAKTORING	03/03/17		0,00	7.000.000,00	97,386000	14/12/16	11,944714			98,131934	6.869.235,39	0,71	0,34
TRQTCZB31710	TL	TC ZİRAAT BANKASI	08/03/17		9,80	10.000.000,00	97,081000	16/11/16	10,393774			98,227859	9.822.785,91	1,02	0,48
TRQFNBK31726	TL	FINANSBANK A.S.	14/03/17		10,50	4.600.000,00	97,449000	21/12/16	10,921000			97,976195	4.506.904,98	0,47	0,22
TRFAFKK31719	TL	AKLEASE	21/03/17		10,10	1.500.000,00	95,280000	23/09/16	10,374822			97,886158	1.468.292,38	0,15	0,07
TRFYAKF31710	TL	YAPI KREDİ FAKTORING	21/03/17		10,23	8.200.000,00	95,300000	26/09/16	10,499032			97,862333	8.024.711,28	0,83	0,39
TRQTCZB31728	TL	TC ZİRAAT BANKASI	24/03/17		10,25	12.000.000,00	97,268000	14/12/16	10,639333			97,754192	11.730.502,99	1,22	0,57
TRQGRAN41712	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.	07/04/17		0,00	20.000.000,00	95,895500	09/11/16	10,638917			97,375930	19.475.185,91	2,02	0,95
TRQVKFB41728	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	07/04/17		10,00	10.000.000,00	96,663000	02/12/16	10,638917			97,375930	9.737.592,96	1,01	0,48
TRQGRAN41720	TL	GARANTİ BANKASI	17/04/17		0,00	15.500.000,00	96,818000	22/12/16	10,711628			97,088055	15.048.648,50	1,56	0,73
TRQTEBK51716	TL	T.EKONOMİ BANKASI A.S.	18/05/17		10,41	10.000.000,00	95,429000	01/12/16	10,739376			96,243531	9.624.353,15	1,00	0,47
TRFGRFA61719	TL	GARANTİ FAKTORING	05/06/17		10,85	5.000.000,00	95,109000	14/12/16	11,160020			95,606534	4.780.326,70	0,50	0,23
TRFTCEF61716	TL	TCELL	08/06/17		10,70	6.000.000,00	95,146000	16/12/16	11,022205			95,574742	5.734.484,53	0,60	0,28
GRUP TOPLAMI						141.480.000							138.402.859,72	14,38	6,75
Özel Sektör Tahvil															
TRSZFKL21718	TL	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	16/02/17		0,00	9.960.000,00	100,597900	11/04/16	10,968342			101,547798	10.114.160,70	1,05	0,49
TRSDGOZ81719	TL	DNYGZ	08/08/17		0,00	4.990.000,00	101,043000	09/09/16	15,694094			101,244062	5.052.078,69	0,52	0,25
TRSYFKK1714	TL	YAPI KREDİ LEASING	07/11/17		11,24	1.500.000,00	100,000000	10/11/15	11,095500			101,576455	1.523.646,82	0,16	0,07
TRSKALE61819	TL	KALE SERAMİK	21/06/18		11,12	580.000,00	100,000000	21/12/16	12,720168			101,033026	585.991,55	0,06	0,03
TRSAFKK1811	TL	AKLEASE	14/11/18		11,70	6.210.000,00	100,000000	01/12/16	11,945503			101,954798	6.331.392,98	0,66	0,31
TRSAFKK1910	TL	AKLEASE	13/11/19		0,00	3.400.000,00	102,429500	05/12/16	9,946141			102,218120	3.475.416,09	0,36	0,17
GRUP TOPLAMI						26.640.000							27.082.686,83	2,81	1,32
GRUP TOPLAMI						168.120.000							165.485.546,55	17,19	8,07
GRUP TOPLAMI						825.965.662							847.238.553,67	88,02	41,37
MEVDUAT															
AKBANK T.A.S.	TL		02/02/17		11,40	101.125.567,04		19/12/16			102.546.866,11	11,400000	101.536.863,28	21,81	4,95
HALK BANKASI	TL		02/02/17		11,00	87.975.637,14		19/12/16			89.165.471,58	11,000000	88.317.726,82	18,97	4,31
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	80.527.161,90		19/12/16			81.645.961,40	11,300000	80.848.786,56	17,36	3,95
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	97.137.623,87		19/12/16			98.445.398,84	10,950000	97.513.630,79	20,94	4,76
TC ZİRAAT BANKASI	TL		02/02/17		10,95	97.036.759,66		19/12/16			98.343.176,69	10,950000	97.412.376,16	20,92	4,75
GRUP TOPLAMI						463.802.750							465.629.383,61	100,00	22,72
GRUP TOPLAMI						463.802.750							465.629.383,61	100,00	22,72

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AE3)

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (%)
BPP															
BPP			02/01/17		9,00	600.443,84	9,000000	30/12/16			600.443,84	9,640000	600.285,34	0,51	0,03
BPP			05/01/17		11,00	20.168.767,12	11,000000	08/12/16			20.168.767,12	10,100000	20.146.486,48	17,14	0,98
BPP			13/01/17		11,20	20.214.794,52	11,200000	09/12/16			20.214.794,52	10,500000	20.145.271,91	17,13	0,98
BPP			16/01/17		11,10	20.194.630,14	11,100000	15/12/16			20.194.630,14	10,730000	20.106.035,78	17,10	0,98
BPP			17/01/17		11,00	5.042.191,78	11,000000	20/12/16			5.042.191,78	10,440000	5.019.234,67	4,27	0,24
BPP			17/01/17		11,00	11.458.885,04	11,000000	20/12/16			11.458.885,04	10,440000	11.406.712,72	9,70	0,56
BPP			18/01/17		10,90	20.167.232,88	10,900000	21/12/16			20.167.232,88	10,900000	20.065.532,61	17,07	0,98
BPP			23/01/17		11,00	20.210.958,90	11,000000	19/12/16			20.210.958,90	10,300000	20.086.363,58	17,08	0,98
GRUP TOPLAMI						118.057.904							117.575.923,09	100,00	5,73
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
AFO B ALTIN FONU	TL	AKPORTFOY				2.061.844.732,00	0,028227	03/06/16				0,031912	65.797.589,09	51,73	3,21
AFS-AKPORTFÖY ASYA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU	TL					383.530.074,00	0,013037	14/12/16				0,013797	5.291.564,43	4,16	0,26
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	TL	AKPORTFOY				26.300.000,00	1,005360	15/07/16				1,050071	27.616.867,30	21,72	1,35
BGY-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY				27.500.000,00	1,000000	16/09/16				1,035295	28.470.612,50	22,39	1,39
GRUP TOPLAMI						2.499.174.806							127.176.633,32	100,00	6,21
TÜREV															
Futures															
Uzun															
F TRYUSD0217S0	TL					20.000,00	3,565800	30/12/16				3,565800	71.316.000,00	0,00	0,00
F TRYUSD1216S0	TL					20.000,00	3,531800	20/12/16				3,522400	70.448.000,00	0,00	0,00
F XU0300217S0	TL					15.000,00	96,150000	28/12/16				96,275000	144.412.500,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						55.000							286.176.500,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						55.000							286.176.500,00	0,00	0,00
VOB Nakit Teminatı															
VOB Nakit Teminatı															
GRUP TOPLAMI															
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRD150217T18	TL	HMVKS	15/02/17		0,00	6.742.401,00	101,710000	30/12/16	8,692078			102,837804	6.933.737,12	0,72	0,34
TRD160817T11	TL	HAZİNE	16/08/17		0,00	14.231.346,00	103,512800	29/12/16	9,687920			104,036657	14.805.816,64	1,54	0,72
TRD140218T18	TL	HAZİNE	14/02/18		0,00	22.925.651,00	103,869500	30/12/16	10,214190			104,709942	24.005.435,78	2,49	1,17
TRD260918T17	TL	HAZİNE	26/09/18		0,00	13.000.000,00	100,538100	30/12/16	10,435516			100,168818	13.021.946,33	1,35	0,64
TRD211118T18	TL	HAZİNE	21/11/18		0,00	34.500.000,00	100,018600	30/12/16	10,398093			101,147553	34.895.905,69	3,62	1,70
TRD140721T18	TL	HAZİNE	14/07/21		0,00	16.710.000,00	101,256000	30/12/16	10,094462			102,725461	17.165.424,50	1,78	0,84
TRD220921T16	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00	3.644.464,00	99,956200	29/12/16	2,486313			101,023478	3.681.764,27	0,38	0,18
GRUP TOPLAMI						111.753.862							114.510.030,33	11,88	5,59
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
TRDKTVK21712	TL	KUVEYT TURK KATILIM BANKASI A.Ş.	14/02/17		2,74	600.000,00	100,000000	15/11/16	10,446320			101,515411	609.092,46	0,06	0,03
TRDKTVK31711	TL	KUVEYT TURK KATILIM BANKASI A.Ş.	07/03/17		2,76	400.000,00	100,000000	30/11/16	10,929203			100,883108	403.532,43	0,04	0,02
GRUP TOPLAMI						1.000.000							1.012.624,89	0,10	0,05
GRUP TOPLAMI						112.753.862							115.522.655,22	11,98	5,64
FON PORTFÖY DEĞERİ													2.064.221.561,32		100,00

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AE3)**
31 Aralık 2016 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	2.064.221.561	-	100,73	1.780.768.794	-	104,09
Hazır değerler	89.614	-	-	193.321	-	0,01
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	89.614	100,00	-	193.321	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	2.593.604	-	0,13	4.662.959	-	0,27
Takastan Alacaklar	649.693	-	0,03	2.118.732	45,44	-
Diğer Alacaklar	1.943.913	-	-	2.544.227	54,66	-
Borçlar	(17.612.842)	-	(0,86)	(74.893.276)	-	(4,38)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Takas Borçları	(13.683.457)	(77,69)	(0,67)	(71.591.355)	(99,55)	-
Fon yönetim ücretleri	(3.852.261)	(21,87)	(0,19)	(3.238.078)	(4,32)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(77.124)	(0,01)	-	(63.843)	(0,13)	-
Fon toplam değeri	2.049.291.940		100,00	1.710.731.801		100,00