

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AEG)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Gelir 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. Gelir 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. Gelir 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.

Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AEG)
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															
Devlet Tahvil															
TRT040117T14	TL	HAZİNE	04/01/17		0,00	8.000.000,00	100,713300	31/10/16	8,658569			102,080304	8.166.424,32	7,60	4,75
TRT080317T18	TL	HAZİNE	08/03/17		0,00	100.000,00	101,918600	24/11/16	8,489174			102,971646	102.971,65	0,10	0,06
TRT140617T17	TL	HAZİNE	14/06/17		0,00	5.000,00	103,390200	01/11/16	8,760262			100,919398	5.045,97	0,00	0,00
TRT240118T19	TL	HAZİNE	24/01/18		0,00	5.000.000,00	103,398300	01/12/16	10,202410			104,029651	5.201.482,53	4,85	3,02
TRT200422T14	TL	HAZİNE	20/04/22		0,00	500.000,00	98,398000	27/01/16	9,984005			97,507973	487.539,87	0,45	0,28
GRUP TOPLAMI						13.605.000							13.963.464,34	13,00	8,11
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRQYKBK11717	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/01/17		9,57	2.000.000,00	95,519000	15/07/16	10,204297			99,760700	1.995.214,00	1,86	1,16
TRQTİSB11748	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13/01/17		9,25	3.500.000,00	96,906000	09/09/16	9,324199			99,707341	3.489.756,94	3,25	2,03
TRFALFK11719	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	17/01/17		11,00	3.500.000,00	95,181000	02/08/16	11,328969			99,530664	3.483.573,24	3,25	2,02
TRFHLFK11714	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	20/01/17		10,89	4.500.000,00	95,038000	29/07/16	10,688044			99,472801	4.476.276,04	4,17	2,60
TRQFNBK11736	TL	FINANSBANK A.Ş.	20/01/17		10,10	5.000.000,00	97,544000	21/10/16	10,488336			99,482152	4.974.107,61	4,64	2,89
TRFISMD21717	TL	İŞ YATIRIM	02/02/17		10,00	4.500.000,00	97,541000	02/11/16	10,382085			99,137743	4.461.198,43	4,16	2,59
TRFVFAS21710	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	07/02/17		10,65	4.000.000,00	96,291000	28/09/16	10,936942			98,953380	3.958.135,20	3,69	2,30
TRFISFN21710	TL	İŞ LEASING	17/02/17		10,80	1.950.000,00	94,970000	22/08/16	11,097333			98,654040	1.923.753,78	1,79	1,12
TRQVKFB21720	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	17/02/17		9,30	1.800.000,00	96,390000	23/09/16	10,446239			98,728736	1.777.117,25	1,66	1,03
TRQINGB21711	TL	ING BANK A.Ş.	22/02/17		9,65	3.500.000,00	97,249000	07/11/16	11,247406			98,492980	3.447.254,28	3,21	2,00
TRFYAKF21711	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG	24/02/17		10,71	2.600.000,00	95,011000	29/08/16	10,999596			98,467954	2.560.166,82	2,39	1,49
TRQFNBK21735	TL	FINANSBANK A.Ş.	27/02/17		10,30	1.500.000,00	97,496000	28/11/16	10,706681			98,424138	1.476.362,07	1,38	0,86
TRFAKYM31716	TL	AK YATIRIM	01/03/17		10,10	1.600.000,00	96,786000	01/11/16	10,338524			98,422279	1.574.756,46	1,47	0,92
TRFALFK31717	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	03/03/17		10,90	1.600.000,00	95,304000	19/09/16	11,233314			98,236544	1.571.784,70	1,47	0,91
TRQTCZB31710	TL	TC ZİRAAT BANKASI	08/03/17		9,80	3.500.000,00	97,081000	16/11/16	10,393774			98,227859	3.437.975,07	3,21	2,00
TRFYKYM31716	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	09/03/17		10,65	4.600.000,00	97,441000	09/12/16	11,085796			98,088670	4.512.078,81	4,21	2,62
TRFISMD31773	TL	İŞ YATIRIM	22/03/17		10,70	3.000.000,00	97,429000	22/12/16	11,141294			97,711371	2.931.341,13	2,73	1,70
TRFISFA31716	TL	İŞ FAKTORİNG	24/03/17		0,00	7.930.000,00	96,453400	14/12/16	10,598732			97,762253	7.752.546,63	7,23	4,51
TRQTCZB31728	TL	TC ZİRAAT BANKASI	24/03/17		10,25	6.000.000,00	97,268000	14/12/16	10,639333			97,754192	5.865.251,50	5,47	3,41
TRFISFN31719	TL	İŞ LEASING	28/03/17		10,40	2.410.000,00	95,147000	30/09/16	10,577030			97,658900	2.353.579,48	2,19	1,37
TRQTHAL31711	TL	HALK BANKASI	28/03/17		10,25	4.500.000,00	97,215000	16/12/16	10,635783			97,646678	4.394.100,50	4,10	2,55
TRQGRAN41712	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	07/04/17		9,60	6.000.000,00	95,551000	12/10/16	10,638917			97,375930	5.842.555,77	5,45	3,40
TRQVKFB41736	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	07/04/17		10,15	4.000.000,00	96,797000	09/12/16	10,492497			97,409852	3.896.394,08	3,63	2,26
TRQGRAN41720	TL	GARANTİ BANKASI	17/04/17		10,35	3.500.000,00	96,629000	15/12/16	10,711628			97,088055	3.398.081,92	3,17	1,97
TRFRGFA61719	TL	GARANTİ FACTORİNG	05/06/17		10,85	1.500.000,00	95,109000	14/12/16	11,160020			95,606534	1.434.098,01	1,34	0,83
GRUP TOPLAMI						88.490.000x							86.987.459,72	81,12	50,54
Özel Sektör Tahvil															
TRSGFYH81711	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	02/08/17		12,71	750.000,00	100,000000	03/02/16	11,413116			101,803740	763.528,05	0,71	0,44
GRUP TOPLAMI						750.000							763.528,05	0,71	0,44
GRUP TOPLAMI						89.240.000							87.750.987,77	81,83	50,98
GRUP TOPLAMI						102.845.000							101.714.452,11	94,83	59,09

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AEG)
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 (%)
T.REPO															
TRT050220T17	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	1.501.035,62	8,400000	30/12/16		1.649.780,00	1.501.035,62	8,330000	1.500.693,21	14,27	0,87
TRT240724T15	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	4.002.761,64	8,400000	30/12/16		4.445.935,00	4.002.761,64	8,330000	4.001.848,55	38,06	2,33
TRT200618T18	TL	HAZİNE	03/02/17		9,50	5.055.958,90	9,500000	22/12/16		5.372.795,00	5.055.958,90	9,500000	5.012.958,17	47,67	2,91
GRUP TOPLAMI						10.559.756							10.515.499,93	100,00	6,11
MEVDUAT															
AKBANK T.A.S.	TL		02/02/17		11,40	7.461.486,97		19/12/16			7.566.356,64	11,400000	7.491.834,21	19,03	4,35
FINANSBANK A.S.	TL		02/02/17		11,45	8.187.721,77		19/12/16			8.302.987,44	11,450000	8.220.855,39	20,88	4,78
HALK BANKASI	TL		02/02/17		11,00	7.943.575,22		19/12/16			8.051.008,82	11,000000	7.974.463,49	20,25	4,63
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	7.673.286,21		19/12/16			7.779.894,57	11,300000	7.703.933,24	19,57	4,48
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	7.950.330,44		19/12/16			8.057.366,65	10,950000	7.981.105,12	20,27	4,64
GRUP TOPLAMI						39.216.400,61							39.372.191,45	100,00	22,88
GRUP TOPLAMI						39.216.400,61							39.372.191,45	100,00	22,88
BPP															
BPP			02/01/17		9,90	2.001.627,40	9,900000	30/12/16			2.001.627,40	9,640000	2.001.099,03	13,29	1,16
BPP			26/01/17		11,00	7.090.712,33	11,000000	14/12/16			7.090.712,33	11,000000	7.037.822,67	46,73	4,09
BPP			27/01/17		11,00	2.025.315,07	11,000000	16/12/16			2.025.315,07	10,500000	2.010.289,98	13,35	1,17
BPP			06/02/17		10,90	2.026.876,71	10,900000	23/12/16			2.026.876,71	11,000000	2.005.138,64	13,32	1,17
BPP			09/02/17		11,10	2.027.369,86	11,100000	26/12/16			2.027.369,86	11,000000	2.003.828,61	13,31	1,16
GRUP TOPLAMI						15.171.901,37							15.058.178,93	100,00	8,75
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRD140218T18	TL	HAZİNE	14/02/18		0,00	480.000,00	103,395000	22/09/16	10,214190			104,709942	502.607,72	0,47	0,29
TRD260918T17	TL	HAZİNE	26/09/18		0,00	2.000.000,00	100,096000	21/11/16	10,435516			100,168818	2.003.376,36	1,87	1,16
TRD211118T18	TL	HAZİNE	21/11/18		10,16	3.000.000,00	100,000000	23/11/16	10,398093			101,147553	3.034.426,58	2,83	1,76
GRUP TOPLAMI						5.480.000,00							5.540.410,66	5,17	3,21
GRUP TOPLAMI						5.480.000,00							5.540.410,66	5,17	3,21
FON PORTFÖY DEĞERİ													172.200.733,08	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AEG)**
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	172.200.733	-	100,07	152.375.109	-	100,08
Hazır değerler	36.085	-	0,02	19.645	-	0,01
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	36.085	100,00	0,02	19.645	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(160.048)	-	(0,09)	(140.798)	-	(0,09)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(146.478)	(91,52)	(0,09)	(128.307)	(91,13)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(13.570)	(8,48)	-	(12.491)	(8,87)	-
Fon toplam değeri	172.076.770		100,00	152.253.956		100,00