

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (AEI)

**31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu**

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Katkı 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. Katkı 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 ilişkin 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. Katkı 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 ilişkin 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. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun
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				52.500,00	22,056943	02/12/16				17,630000	925.575,00	1,34	0,07
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.				885.000,00	7,420419	02/12/16				7,820000	6.920.700,00	10,06	0,51
ARCLK	TL	ARCLK				79.000,00	15,347348	02/12/16				21,200000	1.674.800,00	2,43	0,12
ASELS	TL	ASELS				60.000,00	9,295616	14/11/16				12,710000	762.600,00	1,11	0,06
AYGAZ	TL	AYGAZ				44.000,00	10,529318	02/12/16				12,030000	529.320,00	0,77	0,04
BAGFS	TL	BAGFS				30.000,00	14,113507	18/05/16				9,870000	296.100,00	0,43	0,02
BIMAS	TL	BIMAS				79.000,00	50,442633	02/12/16				49,000000	3.871.000,00	5,62	0,29
CCOLA	TL	CCOLA				31.500,00	39,765268	02/12/16				33,100000	1.042.650,00	1,51	0,08
CIMSA	TL	CIMSA				31.500,00	13,169956	02/12/16				15,790000	497.385,00	0,72	0,04
DOAS	TL	DOAS				35.000,00	9,935714	16/12/15				8,780000	307.300,00	0,45	0,02
ECILC	TL	ECILC				62.500,00	2,040000	08/11/16				3,120000	195.000,00	0,28	0,01
EKGYO	TL	EMLAK GMYO				810.000,00	2,631292	02/12/16				2,990000	2.421.900,00	3,52	0,18
ENKAI	TL	ENKAI				180.001,38	4,428358	21/12/16				5,380000	968.407,42	1,41	0,07
EREGL	TL	EREGL				720.000,00	3,793231	09/11/16				5,140000	3.700.800,00	5,37	0,27
FROTO	TL	FROTO				32.000,00	28,889653	02/12/16				30,580000	978.560,00	1,42	0,07
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.				885.000,00	7,697814	02/12/16				7,620000	6.743.700,00	9,79	0,50
GUBRF	TL	GUBRF				50.000,00	5,572165	15/06/16				4,380000	219.000,00	0,32	0,02
HALKB	TL	HALK BANKASI				272.000,00	11,224975	02/12/16				9,340000	2.540.480,00	3,69	0,19
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.				630.000,00	5,014388	02/12/16				5,180000	3.263.400,00	4,74	0,24
ISGYO	TL	ISGYO				277.064,21	1,326896	02/12/16				1,560000	432.220,17	0,63	0,03
KCHOL	TL	KCHOL				255.000,00	12,006471	02/12/16				13,800000	3.519.000,00	5,11	0,26
KORDS	TL	KORDS				30.000,00	6,675052	02/12/16				6,460000	193.800,00	0,28	0,01
KRDMD	TL	KRDMA				475.000,47	1,267467	02/12/16				1,150000	546.250,54	0,79	0,04
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.				25.000,00	21,098800	02/06/16				17,580000	439.500,00	0,64	0,03
PETKM	TL	PETKM				315.000,00	3,628254	02/12/16				3,700000	1.165.500,00	1,69	0,09
PGSUS	TL	PGSUS				30.000,00	21,629633	01/02/16				14,150000	424.500,00	0,62	0,03
SAHOL	TL	SAHOL				414.434,00	9,116950	02/12/16				9,150000	3.792.071,10	5,51	0,28
SISE	TL	SISE				344.744,86	2,982271	02/12/16				3,830000	1.320.372,81	1,92	0,10
SODA	TL	SODA				149.545,45	4,041904	02/12/16				5,290000	791.095,43	1,15	0,06
TAVHL	TL	TAV				100.000,00	15,971517	02/11/16				14,030000	1.403.000,00	2,04	0,10
TCELL	TL	TCELL				350.000,00	11,317504	02/12/16				9,750000	3.412.500,00	4,95	0,25
THYAO	TL	THYAO				315.000,00	7,239095	02/12/16				5,010000	1.578.150,00	2,29	0,12
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.				75.000,00	7,447333	02/12/16				6,460000	484.500,00	0,70	0,04
TOASO	TL	TOASO				63.000,00	19,388195	02/12/16				24,640000	1.552.320,00	2,25	0,11
TRKCM	TL	TRKCM				176.648,13	1,911514	18/07/16				2,840000	501.680,69	0,73	0,04
TSKB	TL	TSKB				456.428,54	1,321805	02/12/16				1,410000	643.564,24	0,93	0,05
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.				210.000,00	6,144021	02/12/16				5,280000	1.108.800,00	1,61	0,08
TTRAK	TL	TTRAK				5.000,00	70,760000	09/11/16				75,000000	375.000,00	0,54	0,03
TUPRS	TL	TUPRS				52.500,00	64,854036	03/10/16				70,750000	3.714.375,00	5,39	0,27
ULKER	TL	ULKER				50.000,00	18,591710	17/11/16				16,160000	808.000,00	1,17	0,06
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				315.000,00	4,496643	02/12/16				4,350000	1.370.250,00	1,99	0,10
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.				420.000,00	3,850652	02/12/16				3,430000	1.440.600,00	2,09	0,11
GRUP TOPLAMI						9.873.367,04							68.875.727,40	100,00	5,09
GRUP TOPLAMI						9.873.367,04							68.875.727,40	100,00	5,09

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun
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 (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
TRT170517T15	TL	HAZİNE	17/05/17		0,00	500.000,00	95,773000	17/11/16	8,558291			96,986630	484.933,15	0,04	0,04
TRT140617T17	TL	HAZİNE	14/06/17		0,00	1.274.958,00	104,536800	19/12/16	8,760262			100,919398	1.286.679,94	0,12	0,10
TRT200618T18	TL	HAZİNE	20/06/18		0,00	3.400.000,00	101,248500	23/12/16	10,451405			97,759449	3.323.821,26	0,30	0,25
TRT110718T18	TL	HAZİNE	11/07/18		0,00	95.300.000,00	101,423800	19/12/16	10,678148			101,789765	97.005.646,43	8,81	7,16
TRT141118T19	TL	HAZİNE	14/11/18		0,00	99.100.000,00	98,842700	30/12/16	10,708243			98,418583	97.532.815,86	8,86	7,20
TRT270319T13	TL	HAZİNE	27/03/19		0,00	49.000.117,00	103,652300	01/12/16	10,892349			102,328104	50.140.890,84	4,55	3,70
TRT100719T18	TL	HAZİNE	10/07/19		0,00	68.410.000,00	99,573400	30/12/16	10,730419			99,822519	68.288.585,33	6,20	5,04
TRT150120T16	TL	HAZİNE	15/01/20		0,00	66.300.000,00	103,513800	30/12/16	10,700566			105,005400	69.618.580,29	6,32	5,14
TRT050220T17	TL	HAZİNE	05/02/20		0,00	16.500.000,00	94,843200	30/12/16	11,108970			94,175157	15.538.900,95	1,41	1,15
TRT080720T19	TL	HAZİNE	08/07/20		0,00	105.800.000,00	99,151300	27/12/16	11,039656			100,639832	106.476.941,74	9,67	7,86
TRT170221T12	TL	HAZİNE	17/02/21		0,00	109.200.000,00	107,126300	04/11/16	11,146714			103,394493	112.906.786,37	10,26	8,34
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00	55.000.000,00	96,193900	01/12/16	11,237115			96,180665	52.899.365,69	4,80	3,91
TRT120122T17	TL	HAZİNE	12/01/22		0,00	21.000.000,00	102,927300	20/10/16	11,313676			98,677053	20.722.181,15	1,88	1,53
TRT140922T17	TL	HAZİNE	14/09/22		0,00	37.900.000,00	101,914400	01/06/16	11,371344			91,812324	34.796.870,82	3,16	2,57
TRT080323T10	TL	HAZİNE	08/03/23		0,00	39.600.000,00	91,366800	30/12/16	11,420385			84,586195	33.496.133,32	3,04	2,47
TRT270923T11	TL	HAZİNE	27/09/23		0,00	63.700.000,00	96,023600	30/12/16	11,405164			91,509260	58.291.398,81	5,29	4,30
TRT200324T13	TL	HAZİNE	20/03/24		0,00	27.684.000,00	110,794000	30/12/16	11,428233			99,316021	27.494.647,22	2,50	2,03
TRT240724T15	TL	HAZİNE	24/07/24		0,00	113.694.025,00	97,418000	25/11/16	11,426495			93,199305	105.962.041,14	9,62	7,82
TRT120325T12	TL	HAZİNE	12/03/25		0,00	111.004.089,00	90,764000	16/12/16	11,468370			85,657748	95.083.603,09	8,63	7,02
TRT110226T13	TL	HAZİNE	11/02/26		0,00	49.500.000,00	101,420300	30/12/16	11,433877			100,967342	49.978.834,06	4,54	3,69
GRUP TOPLAMI						1.133.867.189,00							1.101.329.657,46	100,00	81,32
GRUP TOPLAMI						1.133.867.189,00							1.101.329.657,46	100,00	81,32
MEVDUAT															
AKBANK T.A.S.	TL		02/02/17		11,40	36.051.490,91		19/12/16			36.558.187,21	11,400000	36.198.118,94	20,28	2,67
HALK BANKASI	TL		02/02/17		11,00	33.598.765,70		19/12/16			34.053.175,24	11,000000	33.729.413,13	18,90	2,49
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	36.060.826,10		19/12/16			36.561.835,12	11,300000	36.204.852,67	20,28	2,67
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	36.064.866,44		19/12/16			36.550.411,88	10,950000	36.204.468,79	20,29	2,67
TC ZIRAAT BANKASI	TL		02/02/17		10,95	36.001.689,64		19/12/16			36.486.384,52	10,950000	36.141.047,43	20,25	2,67
GRUP TOPLAMI						177.777.638,79							178.477.900,96	100,00	13,17
GRUP TOPLAMI						177.777.638,79							178.477.900,96	100,00	13,17
BPP															
BPP			02/01/17		9,45	6.955.398,15	9,450000	30/12/16			6.955.398,15	9,640000	6.953.562,13	100,00	0,51
GRUP TOPLAMI						6.955.398,15							6.953.562,13	100,00	0,51
FON PORTFÖY DEĞERİ													1.355.636.847,95	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu’nun**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	1.355.636.848	-	100,10	909.205.055	-	100,20
Hazır değerler	116.480	-	0,01	86.490	-	0,01
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	116.480	100,00	0,01	86.490	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	132.729	-	0,01	55.780	-	0,01
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	132.729	-	0,01	55.780	100,00	-
Borçlar	(1.549.267)	-	(0,11)	(1.992.628)	-	(0,22)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(395.860)	(25,55)	0,03	(262.940)	(13,20)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(1.153.407)	(74,45)	(0,08)	(1.729.688)	(69,74)	-
Fon toplam değeri	1.354.336.790		100,00	907.354.696		100,00