

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
(AVB)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Kamu Dış Borçlanma Araçları 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. Kamu Dış Borçlanma Araçları 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. Kamu Dış Borçlanma Araçları 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.

Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AVB)

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 Tahvili															
TRT110718T18	TL	HAZİNE	11/07/18		0,00	1.500.000,00	100,604700	15/12/16	10,678148			101,789765	1.526.846,48	0,34	0,31
TRT100719T18	TL	HAZİNE	10/07/19		0,00	1.680.000,00	98,520900	13/12/16	10,730419			99,822519	1.677.018,32	0,37	0,34
GRUP TOPLAMI						3.180.000,00							3.203.864,80	0,71	0,65
Eurobond Türk															
XS0212694920	EUR	HAZİNE	16/02/17		0,98	4.957.000,00	143,126500	18/11/16	0,000000			105,516200	19.404.402,06	4,28	3,92
US900123BE97	USD	HAZİNE	14/07/17		1,99	2.400.000,00	111,348600	14/11/16	0,000000			106,429200	8.989.095,38	1,98	1,82
US900123BA75	USD	HAZİNE	03/04/18		3,07	1.200.000,00	106,131300	30/12/16	0,000000			106,182500	4.484.129,45	0,99	0,91
US900123BD15	USD	HAZİNE	11/03/19		3,66	1.800.000,00	111,240700	01/03/16	0,000000			108,543900	6.875.778,47	1,52	1,39
XS0285127329	EUR	HAZİNE	02/04/19		1,84	11.200.000,00	137,162700	07/11/16	0,000000			113,748200	47.263.378,08	10,43	9,56
US900123BF62	USD	HAZİNE	07/11/19		3,72	230.000,00	118,529200	06/03/15	0,000000			110,030000	890.600,42	0,20	0,18
XS0503454166	EUR	HAZİNE	18/05/20		2,07	13.270.000,00	127,009700	22/09/16	0,000000			111,282600	54.784.839,06	12,08	11,08
US900123AX87	USD	HAZİNE	05/06/20		3,60	5.250.000,00	115,441500	09/05/16	0,000000			108,033100	19.959.979,49	4,40	4,04
US900123BH29	USD	HAZİNE	30/03/21		4,36	4.600.000,00	110,122400	24/02/16	0,000000			104,092900	16.850.891,75	3,72	3,41
XS0993155398	EUR	HAZİNE	12/11/21		3,23	7.200.000,00	109,925600	16/12/16	0,000000			106,061800	28.330.464,37	6,25	5,73
US900123BY51	USD	HAZİNE	25/03/22		4,76	1.300.000,00	134,569200	25/01/16	0,000000			100,753700	4.609.441,47	1,02	0,93
US900123BZ27	USD	HAZİNE	26/09/22		5,33	5.343.000,00	112,932000	21/11/16	0,000000			105,763300	19.886.763,83	4,39	4,02
US900123CA66	USD	HAZİNE	23/03/23		5,43	3.550.000,00	94,102800	17/11/16	0,000000			89,664700	11.201.954,43	2,47	2,26
XS1057340009	EUR	HAZİNE	11/04/23		3,28	11.700.000,00	108,133600	22/07/16	0,000000			106,410200	46.188.230,51	10,19	9,34
US900123CF53	USD	HAZİNE	22/03/24		4,08	3.000.000,00	108,107500	11/12/14	0,000000			102,080800	10.777.282,54	2,38	2,18
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		4,08	4.120.000,00	140,141000	21/11/16	0,000000			112,806000	16.355.859,26	3,61	3,31
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26		4,75	5.400.000,00	99,733300	20/10/16	0,000000			93,778400	17.821.347,05	3,93	3,60
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30		4,99	1.800.000,00	176,793900	31/10/16	0,000000			155,453200	9.847.276,23	2,17	1,99
US900123AT75	USD	HAZİNE	14/02/34		6,66	5.660.000,00	128,672500	12/12/16	0,000000			117,546900	23.413.781,46	5,17	4,73
US900123AY60	USD	HAZİNE	17/03/36		6,58	4.900.000,00	109,628400	30/12/16	0,000000			105,113600	18.125.873,27	4,00	3,66
US900123BB58	USD	HAZİNE	05/03/38		5,10	1.200.000,00	131,832600	06/06/13	0,000000			109,276100	4.614.773,41	1,02	0,93
US900123BG46	USD	HAZİNE	30/05/40		6,75	800.000,00	103,544400	12/12/16	0,000000			101,849800	2.867.438,53	0,63	0,58
US900123CB40	USD	HAZİNE	16/04/43		5,64	3.800.000,00	92,770200	24/11/15	0,000000			81,765600	10.934.480,98	2,41	2,21
US900123CG37	USD	HAZİNE	17/02/45		5,39	800.000,00	119,254700	09/05/16	0,000000			102,316000	2.880.563,74	0,64	0,58
GRUP TOPLAMI						105.480.000,00							407.358.625,24	89,88	82,36
Eurobond Yabancı															
XS1084838496	EUR	GARANTİ BANKASI	08/07/19		3,40	400.000,00	100,067000	22/07/16	0,000000			102,911300	1.527.162,53	0,34	0,31
XS1028938915	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/10/19		5,93	700.000,00	98,974000	25/07/16	0,000000			99,806300	2.458.668,32	0,54	0,50
XS1111101314	USD	AKBANK T.A.Ş.	24/01/20		4,05	1.700.000,00	99,804000	23/01/15	0,000000			99,050100	5.925.810,90	1,31	1,20
XS1188073081	USD	HALK BANKASI	11/02/21		5,58	1.000.000,00	97,159700	01/04/16	0,000000			95,488700	3.360.438,33	0,74	0,68
XS1412393172	USD	TSKB	18/05/21		6,57	800.000,00	96,546500	12/12/16	0,000000			94,410300	2.657.989,82	0,59	0,54
XS1079527211	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	25/06/21		6,38	500.000,00	96,964400	12/12/16	0,000000			95,558800	1.681.452,64	0,37	0,34
XS1439838548	USD	HALK BANKASI	13/07/21		5,02	600.000,00	99,911000	13/07/16	0,000000			96,056300	1.028.247,99	0,45	0,41
XS1390320981	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/10/21		5,45	900.000,00	99,640000	06/04/16	0,000000			97,184600	3.078.108,40	0,68	0,62
XS1508914691	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/10/21		6,97	1.600.000,00	98,041400	13/12/16	0,000000			95,667300	5.386.757,79	1,19	1,09
XS1508390090	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	21/04/22		5,49	1.700.000,00	100,050000	21/10/16	0,000000			95,860400	5.734.982,63	1,27	1,16
XS1496463297	USD	EXIMBANK	24/10/23		5,29	800.000,00	100,379800	01/11/16	0,000000			94,029800	2.647.277,38	0,58	0,54
GRUP TOPLAMI						10.700.000,00							36.486.896,73	8,06	7,39

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AVB)
31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E 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															
TRFGRFA11714	TL	GARANTİ FACTORING	23/01/17		0,00	500.000,00	98,545000	05/12/16	11,099718			99,367577	496.837,88	0,11	0,10
GRUP TOPLAMI						500.000,00							496.837,88	0,11	0,10
Özel Sektör Tahvil															
TRSMPC41710	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	25/04/17		0,00	1.800.000,00	100,900800	19/02/16	13,794661			102,454964	1.844.189,35	0,41	0,37
TRSGFYH81711	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	02/08/17		0,00	2.800.000,00	100,279400	11/02/16	11,413116			101,803740	2.850.504,72	0,63	0,58
TRSBMKS11810	TL	BMEKS	26/01/18		0,00	400.000,00	99,853000	05/12/16	15,435615			100,727568	402.910,27	0,09	0,08
TRSZORN81822	TL	ZOREN	16/08/18		0,00	500.000,00	102,160300	19/02/16	14,975026			101,751522	508.757,61	0,11	0,10
GRUP TOPLAMI						5.500.000,00							5.606.361,95	1,24	1,13
GRUP TOPLAMI						6.000.000,00							6.103.199,83	1,35	1,23
GRUP TOPLAMI						125.360.000,00							453.152.586,60	100,00	91,63
T.REPO															
TRT270923T11	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	8.505.868,49	8,400000	30/12/16		9.716.110,00	8.505.868,49	8,330000	8.503.928,17	100,00	1,72
GRUP TOPLAMI						8.505.868,49							8.503.928,17	100,00	1,72
MEVDUAT															
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	16.466.547,84		19/12/16			16.695.324,88	11,300000	16.532.315,07	49,99	3,34
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	16.474.687,58		19/12/16			16.696.488,19	10,950000	16.538.458,92	50,01	3,34
GRUP TOPLAMI						32.941.235,42							33.070.773,99	100,00	6,68
GRUP TOPLAMI						32.941.235,42							33.070.773,99	100,00	6,68
BPP															
BPP			02/01/17		8,75	354.254,59	8,750000	30/12/16			354.254,59	9,640000	354.161,08	100,00	0,07
GRUP TOPLAMI						354.254,59							354.161,08	100,00	0,07
DİĞER															
Döviz															
EUR	EUR	EU				43.086,67	3,659837	31/12/16				3,709900	159.847,24	0,00	0,03
USD	USD	FED				87.995,08	3,533884	31/12/16				3,519200	309.672,29	0,00	0,06
GRUP TOPLAMI						131.081,75							469.519,53	0,00	0,09
FON PORTFÖY DEĞERİ													495.081.449,84	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AVB)
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	495.081.450	-	100,10	278.786.862	-	99,49
Hazır değerler	471.123	-	0,10	2.076.460	-	0,74
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	1.603	0,34	-	2.841	0,14	-
Diğer hazır değerler	469.520	99,66	0,09	2.073.620	99,86	-
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(963.566)	-	(0,19)	(646.121)	-	(0,23)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(405.771)	(42,11)	(0,08)	(232.354)	(35,96)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(557.795)	(57,89)	-	(413.767)	(3,71)	-
Fon toplam değeri	494.589.007		100,00	280.217.201		100,00