

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik
Yatırım Fonu (AVG)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

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

Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
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	2.000.000,00	100,604700	15/12/16	10,678148			101,789765	2.035.795,31	0,32	0,30
TRT100719T18	TL	HAZİNE	10/07/19		0,00	2.500.000,00	98,520900	13/12/16	10,730419			99,822519	2.495.562,98	0,40	0,37
GRUP TOPLAMI						4.500.000,00							4.531.358,29	0,72	0,67
Eurobond Türk															
XS0212694920	EUR	HAZİNE	16/02/17		1,35	5.223.000,00	164,388800	14/12/15	0,000000			105,516200	20.445.671,17	3,25	3,00
US900123BE97	USD	HAZİNE	14/07/17		1,99	1.300.000,00	111,478800	14/11/16	0,000000			106,429200	4.869.093,33	0,77	0,71
US900123BA75	USD	HAZİNE	03/04/18		3,07	2.500.000,00	107,468800	30/12/16	0,000000			106,182500	9.341.936,35	1,49	1,37
US900123BD15	USD	HAZİNE	11/03/19		3,66	2.300.000,00	111,204100	01/03/16	0,000000			108,543900	8.785.716,94	1,40	1,29
XS0285127329	EUR	HAZİNE	02/04/19		2,41	16.200.000,00	132,106000	16/09/15	0,000000			113,748200	68.363.100,44	10,87	10,02
XS0503454166	EUR	HAZİNE	18/05/20		2,08	19.302.000,00	123,066800	15/04/16	0,000000			111,282600	79.687.789,27	12,69	11,68
US900123AX87	USD	HAZİNE	05/06/20		4,03	8.690.000,00	117,134700	09/11/16	0,000000			108,033100	33.038.518,43	5,26	4,84
US900123BH29	USD	HAZİNE	30/03/21		4,36	8.300.000,00	109,977900	28/07/16	0,000000			104,092900	30.404.869,90	4,84	4,46
XS0993155398	EUR	HAZİNE	12/11/21		2,89	9.250.000,00	110,593800	26/10/15	0,000000			106,061800	36.396.777,14	5,79	5,33
US900123BY51	USD	HAZİNE	25/03/22		4,76	2.076.000,00	116,736300	25/01/16	0,000000			100,753700	7.360.923,46	1,17	1,08
US900123BZ27	USD	HAZİNE	26/09/22		4,38	7.700.000,00	112,956000	14/03/16	0,000000			105,763300	28.659.569,81	4,56	4,20
US900123CA66	USD	HAZİNE	23/03/23		4,62	4.900.000,00	93,300800	17/11/16	0,000000			89,664700	15.461.852,60	2,46	2,27
XS1057340009	EUR	HAZİNE	11/04/23		3,28	17.000.000,00	108,070000	22/07/16	0,000000			106,410200	67.111.104,17	10,68	9,84
US900123CF53	USD	HAZİNE	22/03/24		4,08	4.200.000,00	107,685700	11/12/14	0,000000			102,080800	15.088.195,56	2,40	2,21
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		4,08	5.565.000,00	124,216200	25/11/16	0,000000			112,806000	22.092.319,60	3,51	3,24
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26		4,55	600.000,00	98,028500	03/06/15	0,000000			89,900000	1.898.256,48	0,30	0,28
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26		4,88	6.200.000,00	99,460600	22/03/16	0,000000			93,778400	20.461.546,61	3,25	3,00
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30		4,99	2.800.000,00	175,691500	31/10/16	0,000000			155,453200	15.317.985,24	2,44	2,25
US900123AT75	USD	HAZİNE	14/02/34		6,66	7.745.000,00	127,051400	12/12/16	0,000000			117,546900	32.038.822,86	5,10	4,70
US900123AY60	USD	HAZİNE	17/03/36		6,58	5.100.000,00	111,905300	30/12/16	0,000000			105,113600	18.865.704,84	3,00	2,77
US900123BB58	USD	HAZİNE	05/03/38		5,10	2.000.000,00	131,832600	06/06/13	0,000000			109,276100	7.691.289,02	1,22	1,13
US900123BG46	USD	HAZİNE	30/05/40		6,75	1.100.000,00	112,186800	12/12/16	0,000000			101,849800	3.942.727,98	0,63	0,58
US900123CB40	USD	HAZİNE	16/04/43		5,63	4.800.000,00	95,038100	01/03/16	0,000000			81,765600	13.811.975,98	2,20	2,02
US900123CG37	USD	HAZİNE	17/02/45		5,39	500.000,00	119,198000	09/05/16	0,000000			102,316000	1.800.352,34	0,29	0,26
GRUP TOPLAMI						145.351.000,00							562.936.099,52	89,57	82,53

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
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)
Eurobond Yabancı															
XS1084838496	EUR	GARANTİ BANKASI	08/07/19		3,40	600.000,00	100,067000	22/07/16	0,000000			102,911300	2.290.743,79	0,36	0,34
XS1028938915	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/10/19		5,93	1.015.000,00	98,974000	25/07/16	0,000000			99,806300	3.565.069,06	0,57	0,52
XS1111101314	USD	AKBANK T.A.Ş.	24/01/20		4,05	3.000.000,00	99,804000	23/01/15	0,000000			99,050100	10.457.313,36	1,66	1,53
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	0,53	0,49
USM8931TAA71	USD	GARANTİ BANKASI	20/04/21		4,74	200.000,00	106,191000	01/11/16	0,000000			103,082600	725.536,57	0,12	0,11
XS1412393172	USD	TSKB	18/05/21		6,57	1.000.000,00	93,900000	12/12/16	0,000000			94,410300	3.322.487,28	0,53	0,49
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	0,27	0,25
XS1439838548	USD	HALK BANKASI	13/07/21		5,02	900.000,00	99,911000	13/07/16	0,000000			96,056300	3.042.371,98	0,48	0,45
XS1390320981	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/10/21		5,45	1.200.000,00	99,640000	06/04/16	0,000000			97,184600	4.104.144,53	0,65	0,60
XS1508914691	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/10/21		6,97	2.100.000,00	98,402800	13/12/16	0,000000			95,667300	7.070.119,61	1,12	1,04
XS1508390090	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	21/04/22		5,49	2.300.000,00	100,050000	21/10/16	0,000000			95,860400	7.759.094,15	1,23	1,14
USM0375YAK49	USD	AKBANK T.A.Ş.	24/10/22		4,95	300.000,00	100,347200	01/11/16	0,000000			96,109600	1.014.686,71	0,16	0,15
XS1496463297	USD	EXIMBANK	24/10/23		5,29	1.100.000,00	100,343000	01/11/16	0,000000			94,029800	3.640.006,39	0,58	0,53
GRUP TOPLAMI						15.215.000,00							52.033.464,40	8,26	7,64
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRFGRF11714	TL	GARANTİ FACTORING	23/01/17		0,00	500.000,00	98,545000	05/12/16	11,099718			99,367577	496.837,88	0,08	0,07
GRUP TOPLAMI						500.000,00							496.837,88	0,08	0,07
Özel Sektör Tahvil															
TRSM LPC41710	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	25/04/17		0,00	1.100.000,00	100,997800	19/02/16	13,794661			102,454964	1.127.004,60	0,18	0,17
TRSGFYH81711	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	02/08/17		0,00	4.500.000,00	100,279400	11/02/16	11,413116			101,803740	4.581.168,30	0,73	0,67
TRSM LPCA1717	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	05/12/17		0,00	1.500.000,00	102,619200	16/02/16	15,914443			100,922992	1.513.844,89	0,24	0,22
TRSBMKS11810	TL	BMEKS	26/01/18		0,00	400.000,00	99,853000	05/12/16	15,435615			100,727568	402.910,27	0,06	0,06
TRSZORN81822	TL	ZOREN	16/08/18		0,00	1.000.000,00	102,513400	19/02/16	14,975026			101,751522	1.017.515,22	0,16	0,15
GRUP TOPLAMI						8.500.000,00							8.642.443,28	1,37	1,27
GRUP TOPLAMI						9.000.000,00							9.139.281,16	1,45	1,34
GRUP TOPLAMI						174.066.000,00							628.640.203,37	100,00	92,18
T.REPO															
TRT111120T18	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	1.501.035,62	8,400000	30/12/16		1.677.080,00	1.501.035,62	8,330000	1.500.693,21	20,00	0,22
TRT270923T11	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	6.004.142,47	8,400000	30/12/16		6.858.430,00	6.004.142,47	8,330000	6.002.772,83	80,00	0,88
GRUP TOPLAMI						7.505.178,09							7.503.466,04	100,00	1,10
MEVDUAT															
T.EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		02/02/17		11,30	23.535.267,61		19/12/16			23.862.253,50	11,300000	23.629.267,23	49,94	3,46
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	23.590.065,40		19/12/16			23.907.661,16	10,950000	23.681.379,43	50,06	3,47
GRUP TOPLAMI						47.125.333,01							47.310.646,66	100,00	6,93
GRUP TOPLAMI						47.125.333,01							47.310.646,66	100,00	6,93
BPP															
BPP			02/01/17		8,80	66.047,74	8,800000	30/12/16			66.047,74	9,640000	66.030,31	100,00	0,01
GRUP TOPLAMI						66.047,74							66.030,31	100,00	0,01
DİĞER															
Döviz															
EUR	EUR	EU				39.212,30	3,540549	31/12/16				3,709900	145.473,71	0,00	0,02
USD	USD	FED				108.938,77	3,528190	31/12/16				3,519200	383.377,32	0,00	0,06
GRUP TOPLAMI						148.151,07							528.851,03	0,00	0,08
FON PORTFÖY DEĞERİ													683.520.346,38	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu**
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	683.520.346	-	100,18	465.839.666	-	99,30
Hazır değerler	530.851	-	0,08	4.317.889	-	0,92
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	2.000	0,38	-	2.205	0,05	-
Diğer hazır değerler	528.851	99,62	0,08	4.315.684	99,35	-
Alacaklar	140.236	-	0,02	110.116	-	0,02
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	140.236	-	0,02	110.116	100,00	-
Borçlar	(1.901.622)	-	(0,28)	(1.152.788)	-	(0,25)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Takas Borçları	-	-	-	(394.733)	(1,09)	-
Fon yönetim ücretleri	(1.068.124)	(56,17)	(0,16)	(736.217)	(63,86)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(833.498)	(43,83)	-	(21.838)	(0,80)	-
Fon toplam değeri	682.289.811		100,00	469.114.883		100,00