

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
(AVH)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 Hisse Senedi 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 Hisse Senedi 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 Hisse Senedi 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 (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
AEFES	TL	AEFES				7.683,00	22,748298	28/09/15				17,630000	135.451,29	0,21	0,17
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.				700.000,00	7,428893	18/07/16				7,820000	5.474.000,00	8,52	6,94
ALBRK	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.				872.895,00	1,377217	08/08/16				1,190000	1.038.745,05	1,62	1,32
ANSGR	TL	ANSGR				412.568,00	1,246617	24/11/16				1,930000	796.256,24	1,24	1,01
ARCLK	TL	ARCLK				19.443,00	18,772754	28/06/16				21,200000	412.191,60	0,64	0,52
BIMAS	TL	BIMAS				68.050,00	53,065500	31/08/16				49,000000	3.334.450,00	5,19	4,23
CCOLA	TL	CCOLA				20.000,00	45,882773	24/11/15				33,100000	662.000,00	1,03	0,84
ENKAI	TL	ENKAI				525.000,43	4,769507	25/05/16				5,380000	2.824.502,31	4,40	3,58
EREGL	TL	EREGL				720.698,57	3,578247	06/10/16				5,140000	3.704.390,65	5,77	4,70
FROTO	TL	FROTO				20.050,00	31,535679	01/08/16				30,580000	613.129,00	0,95	0,78
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.				750.000,00	7,666552	06/09/16				7,620000	5.715.000,00	8,88	7,25
HALKB	TL	HALK BANKASI				242.500,00	10,113642	30/11/16				9,340000	2.264.950,00	3,53	2,87
ICBCT	TL	TEKSTİL BANKASI A.S.				135.779,00	2,249696	08/12/16				2,430000	329.942,97	0,51	0,42
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.				700.000,00	5,720144	06/09/16				5,180000	3.626.000,00	5,64	4,60
ISGYO	TL	ISGYO				957.845,10	1,471409	11/05/16				1,560000	1.494.238,36	2,33	1,89
KCHOL	TL	KCHOL				231.442,00	12,276924	21/10/16				13,800000	3.193.899,60	4,97	4,05
KRDMD	TL	KRDMA				700.000,82	1,280000	21/10/16				1,150000	805.000,94	1,25	1,02
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.				115.223,00	20,631683	01/08/16				17,580000	2.025.620,34	3,15	2,57
PETKM	TL	PETKM				241.007,00	3,679340	16/12/16				3,700000	891.725,90	1,39	1,13
PGSUS	TL	PGSUS				15.000,00	21,462521	11/08/16				14,150000	212.250,00	0,33	0,27
SAHOL	TL	SAHOL				600.000,00	9,463449	30/11/16				9,150000	5.490.000,00	8,55	6,96
SISE	TL	SISE				93.987,84	3,169989	17/11/16				3,830000	359.973,43	0,56	0,46
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.S.				0,22	1,818182	06/10/15				1,180000	0,26	0,00	0,00
SODA	TL	SODA				247.727,27	3,976147	01/09/16				5,290000	1.310.477,26	2,04	1,66
TAVHL	TL	TAV				75.000,00	19,171122	11/08/16				14,030000	1.052.250,00	1,64	1,33
TCELL	TL	TCELL				499.399,00	11,937504	18/07/16				9,750000	4.869.140,25	7,58	6,17
THYAO	TL	THYAO				450.000,00	6,635079	23/12/16				5,010000	2.254.500,00	3,51	2,86
TOASO	TL	TOASO				20.000,00	19,138225	26/01/16				24,640000	492.800,00	0,77	0,62
TRKCM	TL	TRKCM				0,19	1,736842	18/07/16				2,840000	0,54	0,00	0,00
TSKB	TL	TSKB				410.000,87	1,481707	20/06/16				1,410000	578.101,23	0,90	0,73
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.				200.000,00	6,377338	16/10/15				5,280000	1.056.000,00	1,64	1,34
TUPRS	TL	TUPRS				30.473,00	58,913668	15/12/16				70,750000	2.155.964,75	3,36	2,73
TURGG	TL	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.				0,15	7,666667	20/03/14				34,600000	5,19	0,00	0,00
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				400.000,00	4,380819	15/12/16				4,350000	1.740.000,00	2,71	2,21
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.				971.215,00	3,951899	01/08/16				3,430000	3.331.267,45	5,19	4,22
GRUP TOPLAMI						11.452.988,46							64.244.224,61	100,00	81,45
GRUP TOPLAMI						11.452.988,46							64.244.224,61	100,00	81,45

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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															
TRT080317T18	TL	HAZİNE	08/03/17		0,00	1.800.000,00	102,696500	16/11/16	8,489174			102,971646	1.853.489,62	100,00	2,35
GRUP TOPLAMI													1.853.489,62	100,00	2,35
GRUP TOPLAMI						1.800.000,00							1.853.489,62	100,00	2,35
T.REPO															
TRT110320T18	TL	HAZİNE	02/01/17		8,43	1.501.039,32	8,430000	30/12/16		1.607.405,00	1.501.039,32	8,330000	1.500.696,91	25,00	1,90
TRT270923T11	TL	HAZİNE	02/01/17		8,43	4.503.117,95	8,430000	30/12/16		5.143.835,00	4.503.117,95	8,330000	4.502.090,72	75,00	5,71
GRUP TOPLAMI						6.004.157,27							6.002.787,63	100,00	7,61
BPP															
BPP			02/01/17		9,95	4.096.347,29	9,950000	30/12/16			4.096.347,29	9,640000	4.095.265,98	93,02	5,19
BPP			02/01/17		9,95	307.251,07	9,950000	30/12/16			307.251,07	9,640000	307.169,96	6,98	0,39
GRUP TOPLAMI						4.403.598,36							4.402.435,94	100,00	5,58
TÜREV															
Futures															
Uzun															
F_XU0301216S0	TL					400,00	95,150000	25/11/16				95,425000	3.817.000,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						400,00							3.817.000,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						400,00							3.817.000,00	0,00	0,00
VOB Nakit Teminatı															
VOB Nakit Teminatı													2.519.421,16	100,00	
GRUP TOPLAMI													2.519.421,16	100,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ													79.022.358,96	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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	79.022.359	-	100,18	83.013.055	-	100,70
Hazır değerler	107.961	-	0,14	93.032	-	0,11
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	107.961	100,00	0,14	93.032	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(253.271)	-	(0,32)	(666.817)	-	(0,81)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Takas borçları	-	-	-	(482.399)	(72,34)	-
Fon yönetim ücretleri	(125.813)	(49,68)	(0,16)	(131.835)	(19,77)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(127.458)	(50,32)	-	(52.583)	(1,48)	-
Fon toplam değeri	78.877.049		100,00	82.439.270		100,00