

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AVL)

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

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Para Piyasası İkinci Likit 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. Para Piyasası İkinci Likit 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. Para Piyasası İkinci Likit 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.

Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AVL)
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															
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRQTISB11748	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	13/01/17		0,00	2.500.000,00	97,182300	05/10/16	9,324199			99,707341	2.492.683,53	4,05	1,98
TRFHLFK11714	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	20/01/17		10,89	1.500.000,00	95,038000	29/07/16	10,688044			99,472801	1.492.092,01	2,42	1,19
TRQFNBK11736	TL	FINANSBANK A.S.	20/01/17		10,10	4.500.000,00	97,544000	21/10/16	10,488336			99,482152	4.476.696,85	7,27	3,56
TRFGFA11714	TL	GARANTİ FACTORİNG	23/01/17		10,80	1.250.000,00	94,969000	28/07/16	11,099718			99,367577	1.242.094,71	2,02	0,99
TRFYAKF11720	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG	26/01/17		10,75	1.000.000,00	95,044000	02/08/16	11,051007			99,284630	992.846,30	1,61	0,79
TRFISMD21717	TL	İŞ YATIRIM	02/02/17		10,00	2.500.000,00	97,541000	02/11/16	10,382085			99,137743	2.478.443,57	4,02	1,97
TRQYKBK21732	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	14/02/17		9,42	1.000.000,00	96,536000	12/10/16	10,718301			98,780095	987.800,95	1,60	0,79
TRFISFN21710	TL	İŞ LEASİNG	17/02/17		10,80	970.000,00	94,970000	22/08/16	11,097333			98,654040	956.944,19	1,55	0,76
TRQVKFB21720	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	17/02/17		9,30	1.100.000,00	96,390000	30/12/16	10,446239			98,728736	1.086.016,10	1,76	0,86
TRQİGB21711	TL	İNG BANK A.Ş.	22/02/17		9,65	2.500.000,00	97,249000	07/11/16	11,247406			98,492980	2.462.324,49	4,00	1,96
TRQFNBK21735	TL	FINANSBANK A.S.	27/02/17		10,30	1.000.000,00	97,496000	28/11/16	10,706681			98,424138	984.241,38	1,60	0,78
TRFALFK31717	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	03/03/17		10,90	1.200.000,00	95,304000	19/09/16	11,233314			98,236544	1.178.838,53	1,91	0,94
TRQVKFB31760	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	03/03/17		9,30	2.000.000,00	96,842000	26/10/16	9,582218			98,482373	1.969.647,47	3,20	1,57
TRQTCZB31710	TL	TC ZİRAAT BANKASI	08/03/17		9,80	4.000.000,00	97,081000	16/11/16	10,393774			98,227859	3.929.114,36	6,38	3,13
TRFYKYM31716	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	09/03/17		10,65	1.550.000,00	97,441000	09/12/16	11,085796			98,088670	1.520.374,38	2,47	1,21
TRFYAKF31728	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG	20/03/17		10,75	1.500.000,00	97,418000	20/12/16	10,993230			97,795800	1.466.937,00	2,38	1,17
TRFISMD31773	TL	İŞ YATIRIM	22/03/17		10,70	2.500.000,00	97,429000	22/12/16	11,141294			97,711371	2.442.784,27	3,96	1,94
TRFAKYM31724	TL	AK YATIRIM	23/03/17		10,75	1.500.000,00	97,333000	20/12/16	11,192607			97,673091	1.465.096,37	2,38	1,17
TRFISFA31716	TL	İŞ FAKTORİNG	24/03/17		10,30	2.150.000,00	95,217000	27/09/16	10,598732			97,762253	2.101.888,43	3,41	1,67
TRQTCZB31728	TL	TC ZİRAAT BANKASI	24/03/17		10,25	5.500.000,00	97,268000	14/12/16	10,639333			97,754192	5.376.480,54	8,74	4,28
TRFISFN31719	TL	İŞ LEASİNG	28/03/17		10,40	2.010.000,00	95,147000	30/09/16	10,577030			97,658900	1.962.943,89	3,19	1,56
TRQTHAL31711	TL	HALK BANKASI	28/03/17		10,25	2.500.000,00	97,215000	16/12/16	10,635783			97,646678	2.441.166,94	3,96	1,94
TRQGRAN41712	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.	07/04/17		9,60	4.500.000,00	95,551000	12/10/16	10,638917			97,375930	4.381.916,83	7,11	3,49
TRQVKFB41728	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	07/04/17		10,00	2.000.000,00	96,663000	02/12/16	10,638917			97,375930	1.947.518,59	3,16	1,55
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	6,32	3,10
TRQGRAN41720	TL	GARANTİ BANKASI	17/04/17		10,35	2.000.000,00	96,629000	22/12/16	10,711628			97,088055	1.941.761,10	3,15	1,55
TRQTEBK51716	TL	T.EKONOMİ BANKASI A.S.	18/05/17		0,00	1.000.000,00	96,190000	30/12/16	10,739376			96,243531	962.435,31	1,56	0,77
TRFTCEF61716	TL	TCELL	08/06/17		10,70	250.000,00	95,146000	16/12/16	11,022205			95,574742	238.936,86	0,39	0,19
GRUP TOPLAMI						59.980.000,00							58.876.419,03	95,57	46,86
GRUP TOPLAMI						59.980.000,00							58.876.419,03	95,57	46,86
GRUP TOPLAMI						59.980.000,00							58.876.419,03	95,57	46,86

AvivaSa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.

Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AVL)
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)
T.REPO															
TRT110320T18	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	9.006.213,70	8,400000	30/12/16		9.644.385,00	9.006.213,70	8,330000	9.004.159,25	22,49	7,17
TRT110320T18	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	7.004.832,88	8,400000	30/12/16		7.501.190,00	7.004.832,88	8,330000	7.003.234,97	17,49	5,57
TRT120325T12	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	1.000.690,41	8,400000	30/12/16		1.220.950,00	1.000.690,41	8,330000	1.000.462,14	2,50	0,80
TRT120325T12	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	1.000.690,41	8,400000	30/12/16		1.220.950,00	1.000.690,41	8,330000	1.000.462,14	2,50	0,80
TRT230222T13	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	1.000.690,41	8,400000	30/12/16		722.655,00	1.000.690,41	8,330000	1.000.462,14	2,50	0,80
TRT230222T13	TL	HAZİNE	02/01/17		8,40	9.006.213,70	8,400000	30/12/16		6.503.860,00	9.006.213,70	8,330000	9.004.159,25	22,47	7,17
TRSAKFKK1910	TL	AKLEASE	04/01/17		10,90	2.003.583,56	10,900000	29/12/16		1.973.360,00	2.003.583,56	10,900000	2.001.790,98	5,00	1,59
TRT110226T13	TL	HAZİNE	17/01/17		9,40	2.016.482,19	9,400000	16/12/16		2.116.800,00	2.016.482,19	9,400000	2.008.224,18	5,02	1,60
TRT140617T17	TL	HAZİNE	25/01/17		9,50	2.170.509,45	9,500000	15/12/16		2.236.210,00	2.170.509,45	9,500000	2.157.054,46	5,39	1,72
TRT270319T13	TL	HAZİNE	25/01/17		9,50	356.168,63	9,500000	15/12/16		367.200,00	356.168,63	9,500000	353.960,74	0,88	0,28
TRT141118T19	TL	HAZİNE	07/02/17		9,50	1.516.397,26	9,500000	27/12/16		1.606.610,00	1.516.397,26	9,500000	1.501.942,72	3,75	1,20
TRT080317T18	TL	HAZİNE	09/02/17		9,50	4.046.849,32	9,500000	26/12/16		4.058.540,00	4.046.849,32	9,500000	4.006.215,11	10,01	3,19
GRUP TOPLAMI						40.129.321,92							40.042.128,08	100,00	31,89
MEVDUAT															
AKBANK T.A.S.	TL		02/02/17		11,40	527.915,62		19/12/16			535.335,37	11,400000	530.062,75	2,24	0,42
ALTERNATİFBANK A.S.	TL		02/02/17		11,80	2.735.365,45		19/12/16			2.775.050,67	11,800000	2.746.771,41	11,60	2,19
FINANSBANK A.S.	TL		02/02/17		11,45	2.641.492,99		19/12/16			2.678.679,59	11,450000	2.652.182,45	11,20	2,11
HALK BANKASI	TL		02/02/17		11,00	5.709.453,45		19/12/16			5.786.671,46	11,000000	5.731.654,42	24,20	4,56
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	4.999.780,85		19/12/16			5.069.245,02	11,300000	5.019.749,93	21,20	4,00
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,20	3.064.163,22		19/12/16			3.106.358,26	11,200000	3.076.293,68	12,99	2,45
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,45	3.907.211,30		19/12/16			3.962.216,51	11,450000	3.923.022,79	16,57	3,12
GRUP TOPLAMI						23.585.382,88							23.679.737,43	100,00	18,85
GRUP TOPLAMI						23.585.382,88							23.679.737,43	100,00	18,85
BPP															
BPP			02/01/17		9,20	90.068,05	9,200000	30/12/16			90.068,05	9,640000	90.044,27	29,03	0,07
BPP			02/01/17		9,90	220.179,01	9,900000	30/12/16			220.179,01	9,640000	220.120,89	70,97	0,18
GRUP TOPLAMI						310.247,06							310.165,16	100,00	0,25
KİRA SERTİFİKALARI															
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
TRDZVK21719	TL	ZİRAAT KATILIM VK	08/02/17		2,52	1.500.000,00	100,000000	09/11/16	9,709824			101,533772	1.523.006,58	2,47	1,21
TRDKTVK31711	TL	KUVEYT TURK KATILIM BANKASI A.S.	07/03/17		2,76	1.200.000,00	100,000000	30/11/16	10,929203			100,883108	1.210.597,29	1,96	0,96
GRUP TOPLAMI						2.700.000,00							2.733.603,87	4,43	2,17
GRUP TOPLAMI						2.700.000,00							2.733.603,87	4,43	2,17
FON PORTFÖY DEĞERİ													125.642.053,57		

AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.**AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Likit 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	125.642.054	-	100,00	105.374.326	-	100,00
Hazır değerler	30.253	-	0,02	15.523	-	0,01
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	30.253	100,00	0,02	15.523	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	99.453	-	0,08	90.141	-	0,09
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	99.453	-	0,08	90.141	100,00	-
Borçlar	(125.767)	-	(0,10)	(106.145)	-	(0,10)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(112.111)	(89,14)	(0,09)	(89.955)	(84,75)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(13.656)	(10,86)	(0,01)	(16.190)	(18,23)	-
Fon toplam değeri	125.645.993		100,00	105.373.844		100,00