

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Standart Emeklilik Yatırım Fonu (AVN)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Standart 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. Standart 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. Standart 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart 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				5.500,00	22,375967	05/08/16				17,630000	96.965,00	1,84	0,09
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.				72.500,00	7,434547	30/12/16				7,820000	566.950,00	10,72	0,55
ARCLK	TL	ARCLK				7.000,00	15,627539	05/08/16				21,200000	148.400,00	2,81	0,14
ASELS	TL	ASELS				6.000,00	9,220903	14/11/16				12,710000	76.260,00	1,44	0,07
AYGAZ	TL	AYGAZ				4.500,00	10,400907	05/08/16				12,030000	54.135,00	1,02	0,05
BIMAS	TL	BIMAS				6.000,00	52,233650	30/12/16				49,000000	294.000,00	5,56	0,28
CCOLA	TL	CCOLA				2.000,00	44,361170	29/12/16				33,100000	66.200,00	1,25	0,06
CIMSA	TL	CIMSA				2.000,00	15,057270	29/12/16				15,790000	31.580,00	0,60	0,03
DOAS	TL	DOAS				4.500,00	10,937273	05/08/16				8,780000	39.510,00	0,75	0,04
EKGYO	TL	EMLAK GMYO				72.500,00	2,703913	30/12/16				2,990000	216.775,00	4,10	0,21
ENKAI	TL	ENKAI				10.000,35	4,381917	21/12/16				5,380000	53.801,88	1,02	0,05
EREGL	TL	EREGL				55.000,00	4,028142	29/12/16				5,140000	282.700,00	5,35	0,27
FROTO	TL	FROTO				3.000,00	33,393333	17/06/16				30,580000	91.740,00	1,74	0,09
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.				67.500,00	7,542158	30/12/16				7,620000	514.350,00	9,73	0,50
GUBRF	TL	GUBRF				6.500,00	5,112308	26/07/16				4,380000	28.470,00	0,54	0,03
HALKB	TL	HALK BANKASI				20.000,00	10,250429	30/12/16				9,340000	186.800,00	3,54	0,18
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.				50.000,00	4,666525	30/12/16				5,180000	259.000,00	4,90	0,25
ISGYO	TL	ISGYO				27.000,00	1,671481	26/07/16				1,560000	42.120,00	0,80	0,04
KCHOL	TL	KCHOL				20.000,00	12,342277	30/12/16				13,800000	276.000,00	5,22	0,27
KRDMD	TL	KRDMA				30.000,31	1,557874	29/12/16				1,150000	34.500,36	0,65	0,03
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.				3.000,00	19,100000	08/08/16				17,580000	52.740,00	1,00	0,05
PETKM	TL	PETKM				25.000,00	3,816666	02/08/16				3,700000	92.500,00	1,75	0,09
PGSUS	TL	PGSUS				2.700,00	22,742096	26/07/16				14,150000	38.205,00	0,72	0,04
SAHOL	TL	SAHOL				32.500,00	8,894047	29/12/16				9,150000	297.375,00	5,63	0,29
SISE	TL	SISE				0,79	3,000000	28/12/16				3,830000	3,03	0,00	0,00
SODA	TL	SODA				10.000,45	3,864811	28/12/16				5,290000	52.902,38	1,00	0,05
TAVHL	TL	TAV				8.000,00	16,675648	08/08/16				14,030000	112.240,00	2,12	0,11
TCELL	TL	TCELL				30.000,00	11,596733	05/08/16				9,750000	292.500,00	5,54	0,28
THYAO	TL	THYAO				25.000,00	6,797807	28/12/16				5,010000	125.250,00	2,37	0,12
TOASO	TL	TOASO				4.000,00	21,002165	29/12/16				24,640000	98.560,00	1,87	0,10
TRKCM	TL	TRKCM				20.002,91	2,475259	08/08/16				2,840000	56.808,26	1,08	0,05
TSKB	TL	TSKB				40.001,90	1,389453	26/07/16				1,410000	56.402,68	1,07	0,05
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.				20.000,00	6,310794	08/08/16				5,280000	105.600,00	2,00	0,10
TTRAK	TL	TTRAK				500,00	71,162500	29/12/16				75,000000	37.500,00	0,71	0,04
TUPRS	TL	TUPRS				4.000,00	65,295668	29/12/16				70,750000	283.000,00	5,36	0,27
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				25.000,00	4,331776	09/08/16				4,350000	108.750,00	2,06	0,11
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.				33.000,00	3,766581	09/11/16				3,430000	113.190,00	2,14	0,11
GRUP TOPLAMI						754.206,71							5.283.783,59	100,00	5,09
GRUP TOPLAMI						754.206,71							5.283.783,59	100,00	5,09

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart 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 (%)
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
TRT170517T15	TL	HAZİNE	17/05/17		0,00	310.000,00	91,953000	12/12/16	8,558291			96,986630	300.658,55	0,38	0,29
TRT140218T10	TL	HAZİNE	14/02/18		0,00	30.000,00	98,369200	13/12/16	9,994112			98,789088	29.636,73	0,04	0,03
TRT200618T18	TL	HAZİNE	20/06/18		0,00	24.300.000,00	98,411600	30/12/16	10,451405			97,759449	23.755.546,04	30,22	22,98
TRT110718T18	TL	HAZİNE	11/07/18		0,00	23.500.000,00	101,851200	09/12/16	10,678148			101,789765	23.920.594,87	30,44	23,14
TRT141118T19	TL	HAZİNE	14/11/18		0,00	1.400.000,00	103,146400	06/04/16	10,708243			98,418583	1.377.860,16	1,75	1,33
TRT270319T13	TL	HAZİNE	27/03/19		0,00	130.000,00	107,919000	07/09/16	10,892349			102,328104	133.026,54	0,17	0,13
TRT050220T17	TL	HAZİNE	05/02/20		0,00	1.410.000,00	94,705000	24/02/16	11,108970			94,175157	1.327.869,72	1,69	1,28
TRT080720T19	TL	HAZİNE	08/07/20		0,00	15.900.000,00	99,750000	30/12/16	11,039656			100,639832	16.001.733,21	20,36	15,48
TRT170221T12	TL	HAZİNE	17/02/21		0,00	2.900.000,00	106,651900	21/11/16	11,146714			103,394493	2.998.440,30	3,81	2,90
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00	3.200.000,00	97,700100	08/11/16	11,237115			96,180665	3.077.781,28	3,92	2,98
TRT110226T13	TL	HAZİNE	11/02/26		0,00	50.000,00	101,400500	30/12/16	11,433877			100,967342	50.483,67	0,06	0,05
GRUP TOPLAMI						73.130.000,00							72.973.631,07	92,84	70,59
Özel Sektör															
Özel Sektör Tahvil															
TRSCLE11711	TL	CLKEN	27/01/17		11,32	800.000,00	100,000000	10/02/16	12,688389			102,270744	818.165,95	1,04	0,79
TRSNTHL21711	TL	NTHOL	01/02/17		10,95	1.000.000,00	100,000000	28/08/15	14,206562			101,086857	1.010.868,57	1,29	0,98
TRSKORT81714	TL	KORTEKS MENSUCAT A.Ş.	16/08/17		12,13	600.000,00	100,000000	18/02/15	14,788837			101,651755	609.910,53	0,78	0,59
TRSKPTL91713	TL	KAPİTAL FACTORING	13/09/17		0,00	600.000,00	101,941500	10/02/16	14,015632			100,660519	603.963,11	0,77	0,58
TRSAKSNK1714	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	15/11/17		14,12	800.000,00	100,000000	18/11/15	14,326124			101,947724	815.581,79	1,04	0,79
TRSKRDMK1713	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	16/11/17		13,20	800.000,00	100,000000	20/11/15	13,645165			101,562825	812.502,60	1,03	0,79
TRSYDAT71814	TL	YDA INSAAT	24/07/18		12,60	930.000,00	100,000000	26/07/16	12,653112			102,367508	952.017,82	1,21	0,92
GRUP TOPLAMI						5.530.000,00							5.623.010,37	7,16	5,44
GRUP TOPLAMI						5.530.000,00							5.623.010,37	7,16	5,44
GRUP TOPLAMI						78.660.000,00							78.596.641,44	100,00	76,03
MEVDUAT															
AKBANK T.A.S.	TL		02/02/17		11,40	3.798.632,73		19/12/16			3.852.021,73	11,400000	3.814.082,46	20,00	3,69
HALK BANKASI	TL		02/02/17		11,00	3.801.598,96		19/12/16			3.853.014,03	11,000000	3.816.381,32	20,00	3,69
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	3.800.198,70		19/12/16			3.852.996,54	11,300000	3.815.376,65	20,00	3,69
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	3.799.104,12		19/12/16			3.850.251,89	10,950000	3.813.809,95	20,00	3,69
TC ZİRAAT BANKASI	TL		02/02/17		10,95	3.799.344,92		19/12/16			3.850.495,94	10,950000	3.814.051,69	20,00	3,69
GRUP TOPLAMI						18.998.879,43							19.073.702,07	100,00	18,45
GRUP TOPLAMI						18.998.879,43							19.073.702,07	100,00	18,45
BPP															
BPP			02/01/17		10,00	540.443,84	10,000000	30/12/16			540.443,84	9,640000	540.301,18	100,00	0,52
GRUP TOPLAMI						540.443,84							540.301,18	100,00	0,52
FON PORTFÖY DEĞERİ													103.494.428,28	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart 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	103.494.428	-	100,11	83.841.791	-	100,52
Hazır değerler	45.459	-	0,04	10.573	-	0,01
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	45.459	100,00	0,04	10.573	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	9.951	-	0,01	9.197	-	0,01
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	9.197	100,00	-
Borçlar	(173.034)	-	(0,17)	(449.928)	-	(0,54)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Takas Borçları	-	-	-	(315.258)	(70,07)	-
Fon yönetim ücretleri	(163.144)	(94,29)	-	(125.709)	(27,84)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(9.890)	(5,71)	-	(8.961)	(2,55)	-
Fon toplam değeri	103.376.804		100,00	83.411.607		100,00