

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım
Fonu(AVO)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Özel Sektör 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. Özel Sektör 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. Özel Sektör 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.**Özel Sektör 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															
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRFLDFK11713	TL	LİDER FAKTORİNG	03/01/17		13,50	10.000,00	93,563000	01/07/16	12,119131			99,937339	9.993,73	0,97	0,93
TRFISFN11711	TL	İŞ LEASİNG	06/01/17		10,85	30.000,00	94,975000	12/07/16	10,520222			99,863069	29.958,92	2,90	2,79
TRQYKBK11717	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/01/17		9,57	10.000,00	95,519000	17/11/16	10,204297			99,760700	9.976,07	0,97	0,93
TRQFNBK11728	TL	FINANSBANK A.Ş.	13/01/17		10,10	40.000,00	97,544000	14/10/16	10,422005			99,674593	39.869,84	3,86	3,71
TRFVFAS21710	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	07/02/17		10,65	30.000,00	96,291000	28/09/16	10,936942			98,953380	29.686,01	2,87	2,76
TRFYAKF21711	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG	24/02/17		10,71	20.000,00	95,011000	29/08/16	10,999596			98,467954	19.693,59	1,91	1,83
TRFGDKM31717	TL	GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/03/17		11,50	20.000,00	96,386000	04/11/16	11,960830			98,129573	19.625,91	1,90	1,83
TRFKPTL31716	TL	KAPİTAL FACTORİNG	03/03/17		12,50	20.000,00	94,254000	06/09/16	11,944714			98,131934	19.626,39	1,90	1,83
TRFYKFK31719	TL	YAPI KREDİ LEASİNG	06/03/17		10,61	20.000,00	95,080000	09/09/16	10,398956			98,280287	19.656,06	1,90	1,83
TRQVKFB41728	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	07/04/17		10,00	10.000,00	96,663000	02/12/16	10,638917			97,375930	9.737,59	0,94	0,91
TRFTPCF41714	TL	CREDİTWEST FAKTORİNG	14/04/17		13,00	20.000,00	94,070000	19/10/16	11,870090			96,884279	19.376,86	1,88	1,80
TRFGVYA41714	TL	GÜVEN VARLIK	25/04/17		11,75	20.000,00	94,667000	01/11/16	12,114130			96,491630	19.298,33	1,87	1,80
TRFGRFA51710	TL	GARANTİ FAKTORİNG	12/05/17		10,23	20.000,00	95,274000	16/11/16	10,502313			96,479232	19.295,85	1,87	1,80
TRFLDFK51719	TL	LİDER FAKTORİNG	12/05/17		13,50	20.000,00	93,791000	14/11/16	13,963646			95,417125	19.083,43	1,85	1,78
TRQGRAN51729	TL	GARANTİ BANKASI	22/05/17		10,25	20.000,00	95,239000	25/11/16	10,520161			96,209617	19.241,92	1,86	1,79
TRFORFN51717	TL	ORFİN FINANSMAN	26/05/17		11,50	10.000,00	94,774000	02/12/16	11,857814			95,645998	9.564,60	0,93	0,89
TRFTPCF61712	TL	CREDİTWEST FAKTORİNG	06/06/17		13,00	10.000,00	91,227000	09/09/16	13,483109			94,737636	9.473,76	0,92	0,88
GRUP TOPLAMI						330.000,00						323.158,86	31,30	30,09	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Özel Sektör 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 (%)
Özel Sektör Tahvil															
TRSZFKL21718	TL	ZIRAAT FİNANSAL KİRALAMA	16/02/17		0,00	10.000,00	100,573200	03/09/15	10,968342			101,547798	10.154,78	0,98	0,95
TRSLBTV31716	TL	TURKASSET VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	31/03/17		0,00	20.000,00	103,206900	18/12/15	14,989252			100,090108	20.018,02	1,94	1,86
TRSDRND41719	TL	DRNDR	06/04/17		0,00	10.000,00	102,047100	03/09/15	12,393775			102,812641	10.281,26	1,00	0,96
TRSULFK41717	TL	ULUSAL FAKTORING	06/04/17		0,00	10.000,00	102,637700	17/09/15	12,068863			103,138758	10.313,88	1,00	0,96
TRSZORF61713	TL	ZORLU FAKTORING	16/06/17		14,52	20.000,00	100,000000	18/12/15	16,111274			100,400941	20.080,19	1,94	1,87
TRSGFYH81711	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	02/08/17		0,00	20.000,00	100,244500	10/02/16	11,413116			101,803740	20.360,75	1,97	1,90
TRSCLM91716	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	15/09/17		0,00	20.000,00	108,495400	05/09/16	13,328815			104,557311	20.911,46	2,02	1,95
TRSTBTFE1711	TL	TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.	11/10/17		11,54	20.000,00	100,000000	13/04/16	12,079999			102,564778	20.512,96	1,99	1,91
TRSKRSNE1713	TL	KARSN	17/10/17		0,00	20.000,00	102,752500	29/06/16	13,542383			102,908179	20.581,64	1,99	1,92
TRSAKSNK1714	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	15/11/17		0,00	40.000,00	100,905200	20/06/16	14,326124			101,947724	40.779,09	3,93	3,80
TRSKRDMK1713	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	16/11/17		0,00	40.000,00	101,046600	20/06/16	13,645165			101,562825	40.625,13	3,93	3,78
TRSKORTK1713	TL	KORTEKS MENSUCAT A.Ş.	20/11/17		13,60	20.000,00	100,000000	17/08/16	14,782636			102,153795	20.430,76	1,98	1,90
TRSEKIMA1715	TL	EKİM TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	06/12/17		13,92	10.000,00	100,000000	01/03/16	14,939234			101,061036	10.106,10	0,98	0,94
TRSYDATA1711	TL	YDA INSAAT	12/12/17		0,00	30.000,00	100,205500	20/06/16	14,795253			100,721200	30.216,36	2,92	2,81
TRSORFNA1718	TL	ORFİN FİNANSMAN	21/12/17		12,28	20.000,00	100,000000	24/12/15	12,648177			100,329632	20.065,93	1,94	1,87
TRSDSTF11811	TL	DESTEK FAKTORING	12/01/18		12,31	30.000,00	100,000000	15/07/16	12,890327			102,967667	30.890,30	2,99	2,88
TRSRSGY21818	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL Y.O	21/02/18		0,00	30.000,00	100,240900	24/11/16	12,548227			102,379591	30.713,88	2,97	2,86
TRSKORT31818	TL	KORTEKS MENSUCAT A.Ş.	26/03/18		0,00	20.000,00	100,074200	29/06/16	15,806339			100,244445	20.048,89	1,94	1,87
TRSGRFK41812	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	26/04/18		11,20	10.000,00	100,000000	27/10/16	11,549952			101,996091	10.199,61	0,99	0,95
TRSKCTF51816	TL	KOC FİNANSMAN A.Ş.	22/05/18		0,00	20.000,00	83,848000	21/12/16	12,429933			85,008486	17.001,70	1,65	1,58
TRSDOVA61813	TL	DEVA	07/06/18		12,11	20.000,00	100,000000	09/06/16	14,323313			100,985729	20.197,15	1,96	1,88
TRSKALE61819	TL	KALE SERAMİK	21/06/18		0,00	20.000,00	102,709900	21/12/16	12,720243			101,032935	20.206,59	1,96	1,88
TRSYDAT71814	TL	YDA INSAAT	24/07/18		12,60	10.000,00	100,000000	26/07/16	12,653112			102,367508	10.236,75	0,99	0,95
TRSYKFK81816	TL	YAPI KREDİ LEASİNG	03/08/18		10,96	10.000,00	100,000000	05/08/16	11,451290			101,738537	10.173,85	0,98	0,95
TRSNBLI81810	TL	NOBEL İLAC	13/08/18		0,00	30.000,00	100,361900	02/12/16	13,677684			101,714182	30.514,25	2,95	2,84
TRSCICE1818	TL	İC İÇTAŞ ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	12/10/18		12,64	20.000,00	100,000000	14/10/16	13,286103			102,744054	20.548,81	1,99	1,91
TRSKOTNE1814	TL	KOTON	19/10/18		0,00	20.000,00	100,128700	25/10/16	13,266137			102,498078	20.499,62	1,98	1,91
TRSKFTFK1817	TL	KOC FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİN.	21/11/18		0,00	20.000,00	99,843100	21/12/16	12,665633			101,293819	20.258,76	1,96	1,89
TRSSRTNA1817	TL	SARTEN AMBALAJ	07/12/18		14,04	20.000,00	100,000000	09/12/16	14,546602			101,318375	20.263,68	1,96	1,89
TRSRNSH11919	TL	RÖNESANS HOLDİNG	24/01/19		15,26	20.000,00	100,000000	29/01/16	13,215303			102,317173	20.463,43	1,98	1,91
TRSIGY31915	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/03/19		0,00	20.000,00	102,346400	20/06/16	12,405663			101,558885	20.311,78	1,97	1,89
TRSIGY61912	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	28/06/19		11,00	10.000,00	100,000000	01/07/16	13,246535			100,068196	10.006,82	0,97	0,93
TRSBEDS81914	TL	BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	12/08/19		4,00	30.000,00	100,000000	15/08/16	4,052646			104,333134	31.299,94	3,03	2,91
TRSBEDS91913	TL	BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	27/09/19		4,00	20.000,00	100,000000	30/09/16	4,161462			102,116213	20.423,24	1,98	1,90
TRSIGYE1915	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/10/19		10,92	10.000,00	100,000000	13/10/16	11,408337			102,396082	10.239,61	0,99	0,95
GRUP TOPLAMI						700.000,00						709.936,97	68,70	66,11	
GRUP TOPLAMI						1.030.000,00						1.033.095,83	100,00	96,20	
GRUP TOPLAMI						1.030.000,00						1.033.095,83	100,00	96,20	
BPP															
BPP			02/01/17		9,05	40.029,75	9,050000	30/12/16			40.029,75	9.640000	40.019,18	100,00	3,73
GRUP TOPLAMI						40.029,75						40.019,18	100,00	3,73	
FON PORTFÖY DEĞERİ												1.073.115,01	100,00		

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Sektör Borçlanma Araçları 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	1.073.115	-	99,91	646.520	-	99,50
Hazır değerler	198	-	0,02	1.489	-	0,23
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	198	100,00	0,02	1.489	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	8.854	-	0,82	8.873	-	1,37
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	8.854	-	0,82	8.873	-	-
Borçlar	(8.103)	-	(0,75)	(7.097)	-	(1,09)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(1.679)	(20,72)	(0,49)	(996)	(14,04)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(6.424)	(79,28)	(0,16)	(6.101)	(85,96)	-
Fon toplam değeri	1.074.064		100,00	649.785		100,00