

AvivaSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu
(AVY)

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Büyüme Amaçlı Esnek Grup 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 Esnek Grup 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 Esnek Grup 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 Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AVY)**
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				2.500,00	20,000000	22/08/16				17,630000	44.075,00	0,43	0,12
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.				120.000,00	7,845682	13/12/16				7,820000	938.400,00	9,22	2,52
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.				-10.000,00	7,845682	29/12/16				7,820000	-78.200,00	-0,77	-0,21
ANHYT	TL	ANHYT				0,80	5,262500	19/07/16				4,970000	3,98	0,00	0,00
ARCLK	TL	ARCLK				5.000,00	20,578624	01/09/16				21,200000	106.000,00	1,04	0,28
AYGAZ	TL	AYGAZ				15.000,00	11,062247	15/12/16				12,030000	180.450,00	1,77	0,48
BIMAS	TL	BIMAS				10.000,00	54,588945	19/08/16				49,000000	490.000,00	4,82	1,31
CCOLA	TL	CCOLA				2.000,00	36,506740	24/10/16				33,100000	66.200,00	0,65	0,18
CIMSA	TL	CIMSA				10.000,00	14,988654	27/06/16				15,790000	157.900,00	1,55	0,42
DOAS	TL	DOAS				5.000,00	10,270000	28/07/16				8,780000	43.900,00	0,43	0,12
EGSER	TL	EGSER				40.000,00	3,493074	25/11/16				3,080000	123.200,00	1,21	0,33
EKGYO	TL	EMLAK GMYO				90.000,00	2,863642	08/11/16				2,990000	269.100,00	2,64	0,72
ENKAI	TL	ENKAI				20.000,70	4,814630	26/12/16				5,380000	107.603,77	1,06	0,29
EREGL	TL	EREGL				25.000,36	4,637869	16/12/16				5,140000	128.501,85	1,26	0,34
FROTO	TL	FROTO				8.500,00	34,666494	17/11/16				30,580000	259.930,00	2,55	0,70
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.				155.000,00	7,721422	22/12/16				7,620000	1.181.100,00	11,65	3,17
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.				-25.000,00	7,721422	29/12/16				7,620000	-190.500,00	-1,87	-0,51
GUBRF	TL	GUBRF				10.000,00	5,300000	18/10/16				4,380000	43.800,00	0,43	0,12
HALKB	TL	HALK BANKASI				35.000,00	9,231071	30/12/16				9,340000	326.900,00	3,21	0,88
INDES	TL	INDES				15.000,00	7,693333	29/11/16				8,280000	124.200,00	1,22	0,33
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.				135.000,00	4,786813	30/12/16				5,180000	699.300,00	6,87	1,88

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş

Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AVY) 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 (%)
ISFIN	TL	ISFIN				0,68	0,661765	17/06/16				1,120000	0,76	0,00	0,00
ISGYO	TL	ISGYO				76.971,13	1,507069	21/12/16				1,560000	120.074,96	1,18	0,32
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM				0,57	0,982456	22/04/16				1,270000	0,72	0,00	0,00
KCHOL	TL	KCHOL				40.000,00	13,221911	19/12/16				13,800000	552.000,00	5,42	1,48
KRDMD	TL	KRDMA				100.000,22	1,336667	12/08/16				1,150000	115.000,25	1,13	0,31
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.				9.000,00	18,283369	05/10/16				17,580000	158.220,00	1,55	0,42
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.				15.000,00	7,562101	26/12/16				8,450000	126.750,00	1,25	0,34
PETKM	TL	PETKM				40.000,00	4,314082	15/11/16				3,700000	148.000,00	1,45	0,40
SAHOL	TL	SAHOL				75.000,00	9,352877	31/10/16				9,150000	686.250,00	6,74	1,84
SAHOL	TL	SAHOL				-25.000,00	9,352877	30/12/16				9,150000	-228.750,00	-2,25	-0,61
SISE	TL	SISE				0,43	3,255814	27/12/16				3,830000	1,65	0,00	0,00
SODA	TL	SODA				29.999,79	4,349541	26/12/16				5,290000	158.698,89	1,56	0,43
TATGD	TL	TATGD				15.000,00	5,270000	16/12/16				5,730000	85.950,00	0,84	0,23
TAVHL	TL	TAV				15.000,00	13,455409	22/12/16				14,030000	210.450,00	2,07	0,56
TCELL	TL	TCELL				55.000,00	10,807783	30/12/16				9,750000	536.250,00	5,27	1,44
THYAO	TL	THYAO				80.000,00	5,265000	30/12/16				5,010000	400.800,00	3,94	1,08
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.				20.000,00	6,772500	28/11/16				6,460000	129.200,00	1,27	0,35
TOASO	TL	TOASO				10.000,00	22,755617	14/11/16				24,640000	246.400,00	2,42	0,66
TRKCM	TL	TRKCM				30.000,01	2,582326	26/12/16				2,840000	85.200,03	0,84	0,23
TSKB	TL	TSKB				40.000,16	1,340000	03/10/16				1,410000	56.400,23	0,55	0,15
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.				30.000,00	5,737917	25/11/16				5,280000	158.400,00	1,56	0,42
TTRAK	TL	TTRAK				1.000,00	79,937500	26/09/16				75,000000	75.000,00	0,74	0,20
TUPRS	TL	TUPRS				8.000,00	66,617853	06/12/16				70,750000	566.000,00	5,56	1,52
TURGG	TL	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.				0,71	18,830986	21/05/14				34,600000	24,57	0,00	0,00
UNYEC	TL	UNYEC				5.051,00	3,875375	06/12/16				4,200000	21.214,20	0,21	0,06
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				75.000,00	4,497657	22/12/16				4,350000	326.250,00	3,21	0,88
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				-10.000,00	4,497658	29/12/16				4,350000	-43.500,00	-0,43	-0,12
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.				135.000,00	3,690494	19/12/16				3,430000	463.050,00	4,55	1,24
GRUP TOPLAMI						1.538.026,56							10.175.200,86	100,00	27,30
GRUP TOPLAMI						1.538.026,56							10.175.200,86	100,00	27,30

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş

Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AVY) 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	50.000,00	100,866100	30/12/16	8,489174			102,971646	51.485,82	0,32	0,14
TRT170517T15	TL	HAZİNE	17/05/17		0,00	3.000.000,00	93,418000	13/07/16	8,558291			96,986630	2.909.598,90	17,88	7,81
TRT140617T17	TL	HAZİNE	14/06/17		0,00	3.300.000,00	101,901300	30/12/16	8,760262			100,919398	3.330.340,15	20,46	8,93
TRT140218T10	TL	HAZİNE	14/02/18		0,00	1.200.000,00	97,761500	21/11/16	9,994112			98,789088	1.185.469,06	7,28	3,18
TRT110718T18	TL	HAZİNE	11/07/18		0,00	4.000.000,00	101,713200	30/12/16	10,678148			101,789765	4.071.590,62	25,02	10,92
TRT200219T11	TL	HAZİNE	20/02/19		0,00	600.000,00	125,179600	03/06/16	2,128287			130,273181	781.639,09	4,80	2,10
TRT270319T13	TL	HAZİNE	27/03/19		0,00	400.000,00	108,898200	17/04/15	10,892349			102,328104	409.312,42	2,51	1,10
TRT150120T16	TL	HAZİNE	15/01/20		0,00	200.000,00	105,747300	13/12/16	10,700566			105,005400	210.010,80	1,29	0,56
TRT170221T12	TL	HAZİNE	17/02/21		0,00	300.000,00	106,968200	10/10/16	11,146714			103,394493	310.183,48	1,91	0,83
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00	1.300.000,00	95,838500	16/11/16	11,237115			96,180665	1.250.348,64	7,68	3,35
TRT240724T15	TL	HAZİNE	24/07/24		0,00	130.000,00	93,104200	12/12/16	11,426495			93,199305	121.159,10	0,74	0,33
GRUP TOPLAMI						14.480.000,00							14.631.138,08	89,89	39,25
Özel Sektör															
Özel Sektör Tahvil															
TRSZFKL21718	TL	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	16/02/17		0,00	200.000,00	100,597900	13/03/15	10,968342			101,547798	203.095,60	1,25	0,54
TRSTBTF41711	TL	TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş	11/04/17		10,98	1.000.000,00	100,000000	14/04/15	11,303339			102,437708	1.024.377,08	6,29	2,75
TRSCLKM91716	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş	15/09/17		13,74	400.000,00	100,000000	17/09/15	13,328815			104,557311	418.229,24	2,57	1,12
GRUP TOPLAMI						1.600.000,00							1.645.701,92	10,11	4,41
GRUP TOPLAMI						1.600.000,00							1.645.701,92	10,11	4,41
GRUP TOPLAMI						16.080.000,00							16.276.840,00	100,00	43,66
MEVDUAT															
AKBANK T.A.S.	TL		02/02/17		11,40	1.642.079,87		19/12/16			1.665.158,96	11,400000	1.648.758,51	20,04	4,42
HALK BANKASI	TL		02/02/17		11,00	1.644.592,00		19/12/16			1.666.834,43	11,000000	1.650.986,93	20,07	4,43
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/02/17		11,30	1.626.738,07		19/12/16			1.649.339,06	11,300000	1.633.235,24	19,85	4,38
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/17		10,95	1.642.824,31		19/12/16			1.664.941,84	10,950000	1.649.183,46	20,04	4,42
TC ZİRAAT BANKASI	TL		02/02/17		10,95	1.639.082,59		19/12/16			1.661.149,75	10,950000	1.645.427,27	20,00	4,41
GRUP TOPLAMI						8.195.316,84							8.227.591,41	100,00	22,06
GRUP TOPLAMI						8.195.316,84							8.227.591,41	100,00	22,06

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş**Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AVY)**
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 (%)
BPP															
BPP			02/01/17		8,80	70.050,63	8,800000	30/12/16			70.050,63	9,640000	70.032,14	100,00	0,19
GRUP TOPLAMI						70.050,63							70.032,14	100,00	0,19
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
AFO B ALTIN FONU	TL	AKPORTFOY				12.667.046,00	0,031578	28/12/16				0,031912	404.230,77	35,62	1,08
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	TL	AKPORTFOY				400.000,00	1,005360	15/07/16				1,050071	420.028,40	37,01	1,13
BGY-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY				300.000,00	1,000000	16/09/16				1,035295	310.588,50	27,37	0,83
GRUP TOPLAMI						13.367.046,00							1.134.847,67	100,00	3,04
TÜREV															
Futures															
Uzun															
F_TRYUSD0217S0	TL					250,00	3,577200	30/12/16				3,565800	891.450,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						250,00							891.450,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						250,00							891.450,00	0,00	0,00
VOB Nakit Teminatı															
VOB Nakit Teminatı													865.846,71	100,00	
GRUP TOPLAMI													865.846,71	100,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ													36.750.358,79	100	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş**Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AVY)**
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	36.750.359	-	98,59	34.198.542	-	103,06
Hazır değerler	33.073	-	0,09	38.042	-	0,11
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	33.073	100,00	0,09	38.042	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	543.226	-	1,46	53.400	-	0,16
Takastan Alacaklar	543.226	100,00	1,46	53.400	100,00	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(51.600)	-	(0,14)	(1.106.528)	-	(3,33)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Takas Borçları	-	-	-	(1.069.984)	(42,01)	-
Fon yönetim ücretleri	(31.444)	(60,94)	(0,08)	(28.641)	(2,59)	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(20.156)	(15,48)	(0,02)	(7.903)	(0,71)	-
Fon toplam değeri	37.275.058		100,00	33.183.458		100,00