

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

31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 Hisse Senedi 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 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 bulunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi 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 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.**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AEB)**
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															
ADANA	TL	ADANA				0,03	2,333333	30/09/11				6,590000	0,20	0,00	0,00
AEFES	TL	AEFES				23.988,21	21,420284	27/07/16				17,630000	422.912,14	0,66	0,53
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.				726.650,06	7,549278	21/07/16				7,820000	5.682.403,47	8,82	7,17
AKENR	TL	AKENR				0,81	1,333333	25/04/14				0,850000	0,69	0,00	0,00
AKSA	TL	AKSA				0,27	6,629630	09/10/14				9,180000	2,48	0,00	0,00
ALARK	TL	ALARK				0,37	3,270270	13/04/16				4,330000	1,60	0,00	0,00
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.				910.377,35	1,373423	08/08/16				1,190000	1.083.349,05	1,68	1,37
ALCTL	TL	ALCTL				0,44	0,000000	30/09/11				6,780000	2,98	0,00	0,00
ANACM	TL	ANACM				1,10	1,700000	14/12/15				2,640000	2,90	0,00	0,00
ANELE	TL	ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.				0,61	2,065574	24/06/13				1,400000	0,85	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANHYT				0,28	2,535714	01/07/16				4,970000	1,39	0,00	0,00
ANSGR	TL	ANSGR				51.361,34	1,329999	15/04/15				1,930000	99.127,39	0,15	0,13
ARCLK	TL	ARCLK				0,15	19,333333	11/07/16				21,200000	3,18	0,00	0,00
AYEN	TL	AYEN				0,29	2,103448	08/12/11				4,890000	1,42	0,00	0,00
AYGAZ	TL	AYGAZ				0,94	8,521277	06/08/14				12,030000	11,31	0,00	0,00
BANVT	TL	BANVT				0,98	3,724490	05/12/11				6,440000	6,31	0,00	0,00
BIMAS	TL	BIMAS				61.938,00	54,901273	27/12/16				49,000000	3.034.962,00	4,71	3,83
CCOLA	TL	CCOLA				20.295,00	49,740840	07/06/16				33,100000	671.764,50	1,04	0,85
CEMTS	TL	CEMTS				0,95	0,378947	30/09/11				2,420000	2,30	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOHOL				0,07	0,714286	17/04/14				0,760000	0,05	0,00	0,00
DYHOL	TL	DYHOL				0,64	1,125000	06/12/11				0,390000	0,25	0,00	0,00
ENKAI	TL	ENKAI				567.000,44	4,658595	22/12/16				5,380000	3.050.462,37	4,74	3,85
EREGL	TL	EREGL				500.020,07	4,128281	19/12/16				5,140000	2.570.103,16	3,99	3,24
FINBN	TL	FINANSBANK A.Ş.				0,12	0,166667	28/12/16				4,790000	0,57	0,00	0,00
FROTO	TL	FROTO				20.000,00	33,532521	17/06/16				30,580000	611.600,00	0,95	0,77
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.				750.000,00	7,736904	26/10/16				7,620000	5.715.000,00	8,90	7,22
GENTS	TL	GENTS				0,22	0,000000	15/07/16				1,560000	0,34	0,00	0,00
HALKB	TL	HALK BANKASI				67.500,00	9,386959	30/11/16				9,340000	630.450,00	0,98	0,80
HURGZ	TL	HURGZ				0,47	0,680851	30/09/11				0,740000	0,35	0,00	0,00
ICBCT	TL	TEKSTİL BANKASI A.Ş.				0,20	2,300000	21/11/16				2,430000	0,49	0,00	0,00
INDES	TL	INDES				0,22	4,363636	08/02/16				8,280000	1,82	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.				956.477,03	5,362755	29/07/16				5,180000	4.954.551,02	7,69	6,26
ISFIN	TL	ISFIN				1,48	0,560811	17/06/16				1,120000	1,66	0,00	0,00
ISGYO	TL	ISGYO				887.376,90	1,550605	01/08/16				1,560000	1.384.307,96	2,15	1,75
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM				0,13	0,769231	10/06/15				1,270000	0,17	0,00	0,00
KAREL	TL	KAREL				0,26	0,307692	09/10/14				1,890000	0,49	0,00	0,00
KCHOL	TL	KCHOL				191.001,71	12,172952	19/12/16				13,800000	2.635.823,60	4,09	3,33
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.				0,42	19,642857	10/02/14				16,340000	6,86	0,00	0,00
KRDMD	TL	KRDMA				1.450.000,77	1,352414	21/10/16				1,150000	1.667.500,89	2,59	2,11
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.				104.585,00	20,940888	29/04/16				17,580000	1.838.604,30	2,86	2,32
PETKM	TL	PETKM				30.000,44	4,289987	21/10/16				3,700000	111.001,63	0,17	0,14
PGSUS	TL	PGSUS				1,00	19,450000	11/08/16				14,150000	14,15	0,00	0,00

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AEB)**
31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

RYNAS	TL	RYNAS				1,03	0,000000	09/09/15				0,790000	0,81	0,00	0,00
SAHOL	TL	SAHOL				530.000,80	9,452834	30/11/16				9,150000	4.849.507,32	7,53	6,12
SELEC	TL	SELEC				0,60	0,933333	23/12/11				3,070000	1,84	0,00	0,00
SISE	TL	SISE				0,01	3,000000	02/10/14				3,830000	0,04	0,00	0,00
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.				0,70	1,800000	17/04/15				1,180000	0,83	0,00	0,00
SNGYO	TL	SINPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.				0,68	1,514706	30/05/13				0,580000	0,39	0,00	0,00
SODA	TL	SODA				512.501,36	3,988287	29/07/16				5,290000	2.711.132,19	4,21	3,42
TATGD	TL	TATGD				28.420,00	5,131730	29/07/16				5,730000	162.846,60	0,25	0,21
TAVHL	TL	TAV				100.000,50	22,267604	11/08/16				14,030000	1.403.007,02	2,18	1,77
TCELL	TL	TCELL				572.942,24	11,668467	21/04/16				9,750000	5.586.186,84	8,68	7,05
THYAO	TL	THYAO				500.000,71	6,086036	23/12/16				5,010000	2.505.003,56	3,89	3,16
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.				150.000,24	6,459997	21/12/16				6,460000	969.001,55	1,50	1,22
TOASO	TL	TOASO				19.327,88	19,829949	05/02/16				24,640000	476.238,96	0,74	0,60
TRCAS	TL	TRCAS				0,23	1,869565	01/07/15				1,460000	0,34	0,00	0,00
TRKCM	TL	TRKCM				0,77	1,818182	18/07/16				2,840000	2,19	0,00	0,00
TSKB	TL	TSKB				351.429,24	1,212196	20/06/16				1,410000	495.515,23	0,77	0,63
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.				200.000,00	6,369373	18/03/16				5,280000	1.056.000,00	1,64	1,33
TUPRS	TL	TUPRS				40.000,00	65,920834	14/11/16				70,750000	2.830.000,00	4,39	3,57
TURGG	TL	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.				0,20	21,250000	14/03/14				34,600000	6,92	0,00	0,00
ULKER	TL	ULKER				0,52	18,884615	30/11/16				16,160000	8,40	0,00	0,00
UNYEC	TL	UNYEC				73.876,00	5,274935	08/02/16				4,200000	310.279,20	0,48	0,39
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.				449.999,61	4,288485	29/07/16				4,350000	1.957.498,30	3,04	2,47
VESTL	TL	VESTL				0,22	0,000000	30/09/11				6,350000	1,40	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.				850.000,15	4,183960	31/08/16				3,430000	2.915.500,51	4,53	3,68
GRUP TOPLAMI						11.697.088						64.391.728,73	100,00	81,29	
GRUP TOPLAMI						11.697.088						64.391.728,73	100,00	81,29	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AEB)**
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	1.900.000,00	101,840800	16/11/16	8,489174			102,971646	1.956.461,27	76,93	2,47
TRT200618T18	TL	HAZİNE	20/06/18		0,00	600.000,00	100,597400	14/12/16	10,451405			97,759449	586.556,69	23,07	0,74
GRUP TOPLAMI						2.500.000							2.543.017,96	100,00	3,21
GRUP TOPLAMI						2.500.000							2.543.017,96	100,00	3,21
T.REPO															
TRT111120T18	TL	HAZİNE	02/01/17		8,43	5.503.810,82	8,430000	30/12/16		6.149.305,00	5.503.810,82	8,330000	5.502.555,32	91,67	6,95
TRT270923T11	TL	HAZİNE	02/01/17		8,43	500.346,44	8,430000	30/12/16		571.540,00	500.346,44	8,330000	500.232,30	8,33	0,63
GRUP TOPLAMI						6.004.157							6.002.787,62	100,00	7,58
BPP															
BPP			02/01/17		9,95	4.904.007,26	9,950000	30/12/16			4.904.007,26	9,640000	4.902.712,75	100,00	6,19
GRUP TOPLAMI						4.904.007							4.902.712,75	100,00	6,19
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							3.817.000,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						400							3.817.000,00	0,00	0,00
VOB Nakit Teminatı															
VOB Nakit Teminatı													1.574.190,03	100,00	
GRUP TOPLAMI													1.574.190,03	100,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ													79.414.437,09	100,00	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AEB)****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	79.414.437	-	100,27	72.678.970	-	100,02
Hazır değerler	110.099	-	-	72.765	-	0,10
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	110.099	100,00	0,14	72.765	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(320.419)	-	(0,40)	(84.349)	-	(0,12)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(66.769)	20,84	-	(61.258)	72,62	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(253.650)	79,16	-	(23.091)	13,56	-
Fon toplam değeri	79.204.117		100,00	72.667.388		100,00