

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
(Eski unvanıyla “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK  
DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA  
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ  
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT  
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla "Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına 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 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
Adnan Akan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük		Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
					Oran	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutarı			Birim Deger	Günlük Kur			
<b>Hisse Senetleri</b>																		
<b>Hisse Türk</b>																		
ADANA	ADANA	TL			0,03		2,333333	30/09/11						6		0,18	0	0
AEFES	AEFES	TL			23.500		22,998490	04/12/17				80100515103566150		24.200000		568.705,08	0,60	0,56
AKBNK	AKBANK T.A.S.	TL			804.789		9,241093	28/12/17				80100515398333420		9.850000		7.927.172,24	8,32	7,74
AKBNK	AKBANK T.A.S.	TL			35.000		10,139836	29/12/17				80100515398333420		9.850000		344.750,00	0,36	0,34
AKENR	AKENR	TL			1		1,333333	25/04/14						0,910000		0,74	0,00	0,00
AKGRT	AKGRT	TL			130.189		3,280000	22/12/17				80100515306561070		3,310000		430.925,59	0,45	0,42
AKSA	AKSA	TL			0		6,629630	09/10/14						12,850000		3,47	0,00	0,00
ALARK	ALARK	TL			0		4,648649	08/03/17				80_100_51_27993148		7,260000		2,69	0,00	0,00
ALBRK	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	TL			0		1,428571	09/11/17				80100514833439790		1,550000		0,54	0,00	0,00
ALCTL	ALCTL	TL			0		8,636364	20/03/17				6824363563431519473		7,980000		3,51	0,00	0,00
ANACM	ANACM	TL			1		2,383721	19/12/17				80100515258854330		2,630000		2,26	0,00	0,00
ANELE	ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	TL			1		2,065574	24/06/13						3,770000		2,30	0,00	0,00
ANHYT	ANHYT	TL			315.436		5,911286	29/12/17				80100515402988580		8,250000		2.602.349,31	2,73	2,54
ANHYT	ANHYT	TL			-29.180		5,911286	29/12/17				80100515402988580		8,250000		-240.735,00	-0,25	-0,24
ANSGR	ANSGR	TL			0		2,588235	01/08/17				80100513899846680		3,100000		1,05	0,00	0,00
ARCLK	ARCLK	TL			55.400		20,298649	06/12/17				80100515122494330		21,520000		1.192.211,23	1,25	1,16
AYEN	AYEN	TL			0		2,103448	08/12/11						4,830000		1,40	0,00	0,00
AYGAZ	AYGAZ	TL			1		16,180851	29/09/17				80100514421148550		16,070000		15,11	0,00	0,00
BAGFS	BAGFS	TL			164.143		10,776665	26/12/17				80100515332960110		10,500000		1.723.501,50	1,81	1,68
BANVT	BANVT	TL			1		10,102041	20/04/17				80100513098205270		21,420000		20,99	0,00	0,00
BIMAS	BIMAS	TL			50.450		74,231518	22/12/17				80100515307193730		78,100000		3.940.145,00	4,13	3,85
CCOLA	CCOLA	TL			10.980		41,029423	21/12/17				80100515285078810		34,220000		375.735,60	0,39	0,37
CEMTS	CEMTS	TL			1		0,378947	30/09/11						4,080000		3,88	0,00	0,00
DOHOL	DOHOL	TL			0		0,714286	17/04/14						0,870000		0,06	0,00	0,00
DYHOL	DYHOL	TL			1		1,125000	06/12/11						0,390000		0,25	0,00	0,00
ENKAI	ENKAI	TL			0		5,447368	04/08/17				80100513932754030		6,030000		2,29	0,00	0,00
EREGL	EREGL	TL			283.565		8,656763	28/12/17				80100515394598320		10,020000		2.841.322,00	2,98	2,77
EREGL	EREGL	TL			-30.000		8,656763	28/12/17				80100515394598320		10,020000		-300.600,00	-0,32	-0,29
FINBN	FINANSBANK A.S.	TL			0		0,153846	05/09/17						5,500000		0,72	0,00	0,00
GARAN	T.GARANTI BANKASI A.S.	TL			678.235		9,462629	28/12/17				80100515356519820		10,720000		7.270.679,20	7,63	7,10
GENTS	GENTS	TL			0		1,500000	07/12/17				80100515140891790		1,680000		0,40	0,00	0,00
HALKB	HALK BANKASI	TL			81.980		10,790799	28/12/17				80100515389928450		10,780000		883.744,40	0,93	0,86
HALKB	HALK BANKASI	TL			20.000		10,440000	28/12/17				80100515389928450		10,780000		215.600,00	0,23	0,21
HURGZ	HURGZ	TL			0		0,680851	30/09/11						1,340000		0,63	0,00	0,00
ICBCT	TEKSTİL BANKASI A.S.	TL			0		1,650000	10/04/17				677726052394520962		4,560000		0,91	0,00	0,00
INDES	INDES	TL			0		9,363636	17/04/17				80100513075858910		11,500000		2,53	0,00	0,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	TL			501.130		6,613689	25/12/17				80100515326283940		6,970000		3.492.876,31	3,66	3,41
ISFIN	ISFIN	TL			2		0,518750	14/06/17						1,490000		2,38	0,00	0,00
ISGYO	ISGYO	TL			0,17		1,470588	05/05/17				80100513202614630		1,36		0,23	0	0

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
					Değer/ Kontrat Sayısı	Ödeme Sayısı	Ahş Fiyatı	Ahş Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutarı	Birim Deger						
ISMEN	İŞ YATIRIM	TL			1135224,13		2,163227	26/12/17				80100515340441270		2,45	2781299,12	2,92	2,72
KAREL	KAREL	TL			0,26		0,307692	09/10/14						5,81	1,51	0,00	0,00
KCHOL	KCHOL	TL			161547,71		16,00802	11/12/17				80100515171631050		18,48	2985401,68	3,13	2,92
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	TL			14327,42		33,012276	28/12/17				80100515358055670		38,2	547307,44	0,57	0,53
KRDMD	KRDMA	TL			118869,77		2,305985	22/12/17				80100515307897640		3,21	381571,96	0,40	0,37
MAVI	MAVI JEANS	TL			59760		49,597276	25/12/17				80100515399361900		58	3466080	3,64	3,39
MAVI	MAVI JEANS	TL			-1300		49,597276	29/12/17				80100515399361900		58	-75400	-0,08	-0,07
MGROS	MIGROS TİCARET A.Ş.	TL			316313		26,257147	29/12/17				80100515402429360		27,56	8717586,28	9,18	8,51
MGROS	MIGROS TİCARET A.Ş.	TL			-29083		26,257147	29/12/17				80100515402429360		27,56	-801527,48	-0,84	-0,78
PETKM	PETKM	TL			422846,44		6,696124	28/12/17				80100515391292020		7,77	3285516,84	3,45	3,21
PETKM	PETKM	TL			-40000		6,696124	28/12/17				80100515391292020		7,77	-310800	-0,33	-0,30
PGSUS	PGSUS	TL			62869		28,523761	29/12/17				80100515397828660		33,8	2124972,2	2,23	2,08
PGSUS	PGSUS	TL			-5000		28,523761	29/12/17				80100515397828660		33,8	-169000	-0,18	-0,17
RYNAS	RYNAS	TL			1,03		0	09/09/15					1,28	1,32	0,00	0,00	
SAHOL	SAHOL	TL			554050,8		10,39742	22/12/17				80100515309636240		11,12	6161044,9	6,46	6,02
SELEC	SELEC	TL			0,6		3,65	06/06/17				80100513439617760		3,6	2,16	0,00	0,00
SISE	SISE	TL			904890,91		4,290745	25/12/17				80100515400058440		4,7	4252987,28	4,46	4,15
SISE	SISE	TL			-120000		4,290745	29/12/17				80100515400058440		4,7	-564000	-0,59	-0,55
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.S.	TL			0,7		1,8	17/04/15					49788	1,83	1,28	0,00	0,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL			0,68		1,514706	30/05/13						0,77	0,52	0,00	0,00
SODA	SODA	TL			25000,43		4,900005	01/12/17				80100515079603200		5,04	126002,17	0,13	0,12
TAVHL	TAV	TL			12014,5		19,761014	20/12/17				80100515268271600		22,46	269845,67	0,28	0,26
TCELL	TCELL	TL			239688,24		13,077872	22/12/17				80100515308337250		15,48	3710373,96	3,89	3,62
THYAO	THYAO	TL			120339,71		13,469518	29/12/17				80100515409252610		15,69	1888130,05	1,98	1,84
THYAO	THYAO	TL			100000		15,7195	29/12/17				80100515409252610		15,69	1569000	1,65	1,53
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	TL			0,24		11,833333	08/11/17				80100514808341170		17	4,08	0,00	0,00
TOASO	TOASO	TL			147558,88		29,016506	26/12/17				80100515339077450		33,02	4872394,22	5,11	4,76
TRCAS	TRCAS	TL			0,23		1,869565	01/07/15						2,38	0,55	0,00	0,00
TRKCM	TRKCM	TL			0,31		4,064516	07/11/17				80100514802134190		4,62	1,43	0,00	0,00
TSKB	TSKB	TL			316221,55		1,374262	25/12/17				80100515315362480		1,44	455359,03	0,48	0,44
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TL			289983		6,494904	25/12/17				80100515322074020		6,44	1867490,52	1,96	1,82
TUPRS	TUPRS	TL			22536		118,959257	26/12/17				80100515342606060		121,5	2738124	2,87	2,67
TURGG	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YAT. GELİŞTİRME A.Ş.	TL			0,2		21,25	14/03/14						37,43	7,49	0,00	0,00
ULKER	ULKER	TL			0,52		18,846154	25/04/17				80100513129776770		19,67	10,23	0,00	0,00
VAKBN	T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL			273815,61		6,475208	27/12/17				80100515343844410		6,77	1853731,68	1,94	1,81
VESTL	VESTL	TL			21000,22		7,160002	26/12/17				80100515338783140		7,57	158971,67	0,17	0,16
YATAS	YATAS	TL			164819		20,3826	28/12/17				80100515398443160		28,3	4664377,7	4,89	4,56
YATAS	YATAS	TL			-320		20,3826	29/12/17				80100515398443160		28,3	-9056	-0,01	-0,01
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	TL			1383584,15		4,393454	25/12/17				80100515402422320		4,34	6004755,21	6,30	5,86
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	TL			-210000		4,393454	29/12/17				80100515402422320		4,34	-911400	-0,96	-0,89
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>9.557.191,40</b>										<b>95.309.621,65</b>	<b>100,00</b>	<b>93,06</b>

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Repo Teminat Tutar	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Deger	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
					Oran	Sayısı											
<b>Borçlanma Senetleri</b>																	
<b>Devlet Tahvili</b>																	
TRT140218T10	HAZINE	TL	14/02/18		0,00	2	250.000	100,560900	07/12/17	13,015919		02386		101,639697	254.099,24	34,81	0,25
TRT200618T18	HAZINE	TL	20/06/18		0,00	2	278.000	100,597400	05/10/17	13,949456		06634		98,004349	272.452,09	37,32	0,27
TRT110718T18	HAZINE	TL	11/07/18		0,00	2	200.000	100,120500	29/11/17	14,117041		00454		101,718521	203.437,04	27,87	0,20
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>728.000,00</b>								<b>729.988,37</b>	<b>100,00</b>	<b>0,72</b>
<b>Ters Repo</b>																	
TRT060121T16	HAZINE	TL	02/01/18		12,30	2	500.674	12,300000	29/12/17		292540	01977	500673,970000	12,270000	500.505,80	25,00	0,49
TRT210721T11	HAZINE	TL	02/01/18		12,30	2	1.502.022	12,300000	29/12/17		914735	01976	1502021,920000	12,270000	1.501.517,42	75,00	1,47
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>2.002.695,89</b>								<b>2.002.023,22</b>	<b>100,00</b>	<b>1,96</b>
<b>Borsa Para Pozisyonu</b>																	
BPP			02/01/18		14,75		360.582	14,750000	29/12/17			215458	360581,920000	13,880000	360.444,93	100,00	0,35
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>360.581,92</b>								<b>360.444,93</b>	<b>100,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Diğer</b>																	
<b>Y. Fonu Türk</b>																	
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	AKPORTFOY	TL					1.600.000	1,181233	16/11/17					1,238287	1.981.259,20	100,00	1,93
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>1.600.000,00</b>								<b>1.981.259,20</b>	<b>100,00</b>	<b>1,93</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																	
VIOP Nakit Teminatı															231.532,25	100,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>0,00</b>								<b>231.532,25</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>							<b>14.248.469,21</b>								<b>100.614.869,62</b>	<b>600,00</b>	<b>98,02</b>

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2017		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A) FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>100.614.870</b>	-	<b>98,26</b>
<b>B) HAZIR DEĞERLER</b>	<b>50.364</b>	<b>100</b>	<b>0,05</b>
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	50.364	100,00	0,05
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
<b>C) ALACAKLAR</b>	<b>4.567.272</b>	<b>100,00</b>	<b>4,46</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	4.567.272	100,00	4,46
i) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
ii) Takastan Alacaklar T2	1.698.610	-	-
iii) Takastan Alacaklar T2	2.868.662	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
<b>D) BORÇLAR</b>	<b>(2.839.198)</b>	<b>3,01</b>	<b>(0,08)</b>
a) Takasa Borçlar T1	(2.747.975)	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(1.718.250)	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(1.020.500)	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	(9.225)	-	-
b) Yönetim Ücreti	(82.339)	2,90	(0,08)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Diğer Borçlar	(5.813)	-	-
i) Diğer borçlar	(3.630)	-	-
ii) Denetim ücreti	(2.182)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(3.072)	0,11	(0,00)
g) Krediler	-	-	-
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>102.393.307</b>	<b>203</b>	<b>103</b>