

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**UZUN VADELİ DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (“Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA
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**

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ DIŞ
BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “AVİVASA
EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
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. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) (Eski unvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu”) 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun (Eski unvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu”) 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, 21 Nisan 2020

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (“Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Faiz	Ödeme	Deger/	Ahş	Ahş	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
					Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvil																		
TRT150121F11	HAZİNE	15.01.2021			0,00		3.650.000	101,611500	30.07.2019	2,33	633E9282:0146744B			102,23		24.858.054	1,56	1,45
GRUP TOPLAMI							3.650.000									24.858.054	1,56	1,45
Eurobond Türk																		
XS0503454166	HAZİNE	18.05.2020			1,87		6.110.000	113,594200	31.12.2019	0,00				105,04		42.756.537	2,68	2,50
US900123AX87	HAZİNE	5.06.2020			3,37		2.300.000	103,500300	30.12.2019	0,00				102,53		14.007.389	0,88	0,82
US900123BH29	HAZİNE	30.03.2021			0,00		6.295.000	102,861000	2.12.2019	0,00	64226502:013F4B76			104,48		39.068.746	2,45	2,29
XS0993155398	HAZİNE	12.11.2021			1,92		8.000.000	110,012700	10.05.2018	0,00				106,11		56.551.049	3,54	3,31
US900123BZ27	HAZİNE	26.09.2022			6,14		15.530.000	108,251800	30.12.2019	0,00				106,26		98.019.524	6,14	5,73
US900123CA66	HAZİNE	23.03.2023			5,95		11.850.000	92,634400	30.12.2019	0,00				97,10		68.345.748	4,28	4,00
XS1057340009	HAZİNE	11.04.2023			2,54		14.800.000	108,399900	21.09.2017	0,00				109,01		107.481.280	6,73	6,29
US900123CR91	HAZİNE	25.12.2023			5,65		8.600.000	104,583600	25.10.2019	0,00				108,51		55.433.087	3,47	3,24
US900123CF53	HAZİNE	24.03.2022			6,89		6.200.000	105,264300	19.11.2019	0,00				104,01		38.306.386	2,40	2,24
US900123CV04	HAZİNE	12.08.2024			6,58		2.900.000	99,563000	10.07.2019	0,00				107,68		18.549.181	1,16	1,09
US900123CW86	HAZİNE	14.11.2024			5,37		4.050.000	101,597900	19.12.2019	0,00				102,65		24.693.693	1,55	1,45
US900123AW05	HAZİNE	5.02.2025			4,87		8.220.000	127,535700	19.11.2019	0,00				112,44		54.901.342	3,44	3,21
XS1843443356	HAZİNE	31.03.2025			4,55		2.500.000	99,036200	5.07.2019	0,00				109,45		18.228.721	1,14	1,07
XS1629918415	HAZİNE	16.06.2025			3,68		4.400.000	100,237700	24.07.2019	0,00				101,63		29.790.870	1,87	1,74
XS1909184753	HAZİNE	16.02.2026			5,34		3.000.000	100,155800	24.07.2019	0,00				112,98		22.581.461	1,41	1,32
US900123CJ75	HAZİNE	14.04.2026			6,64		2.364.000	86,675600	25.07.2019	0,00				94,38		13.252.359	0,83	0,77
US900123CK49	HAZİNE	9.10.2026			6,38		10.150.000	94,605700	2.12.2019	0,00				96,81		58.369.767	3,66	3,42
US900123CL22	HAZİNE	25.03.2027			101,35		10.650.000	105,265800	30.12.2019	0,00	722612519382156679			103,14		65.244.232	4,09	3,82
US900123CP36	HAZİNE	17.02.2028			6,35		8.800.000	97,100600	29.07.2019	0,00				97,75		51.094.625	3,20	2,99
US900123CQ19	HAZİNE	24.10.2028			6,11		9.500.000	99,608900	11.12.2019	0,00				102,55		57.867.498	3,62	3,39
US900123CT57	HAZİNE	26.04.2029			6,16		16.050.000	105,521000	19.12.2019	0,00				112,15		106.917.776	6,70	6,26
US900123AL40	HAZİNE	15.01.2030			6,26		360.000	160,701900	10.12.2019	0,00				148,68		3.179.281	0,20	0,19
US900123AT75	HAZİNE	14.02.2034			7,16		7.760.000	124,786600	11.12.2019	0,00				117,63		54.222.871	3,40	3,17
US900123AY60	HAZİNE	17.03.2036			7,27		12.990.000	102,082700	19.12.2019	0,00				105,33		81.272.180	5,09	4,75
US900123BB58	HAZİNE	5.03.2038			7,14		2.320.000	117,068100	5.08.2019	0,00				108,78		14.990.561	0,94	0,88
US900123BG46	HAZİNE	30.05.2040			6,04		4.730.000	111,506700	27.11.2019	0,00				101,56		28.533.883	1,79	1,67

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (“Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Vadeye Kalan Gün	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
Eurobond Türk																		
US900123BJ84	HAZİNE	14.01.2041			90,35		6.071.000	88,070900	30.10.2019	0,00	720158684306913551			96,28		34.721.794	2,17	2,03
US900123CB40	HAZİNE	16.04.2043			6,61		6.400.000	83,553000	11.12.2019	0,00				83,74		31.835.777	1,99	1,86
US900123CG37	HAZİNE	17.02.2045			98,35		8.230.000	95,596100	30.12.2019	0,00	722612519382159373			100,97		49.359.663	3,09	2,89
US900123CM05	HAZİNE	13.05.2047			88,00		16.600.000	82,473900	18.12.2019	0,00	721227409609251636			89,44		88.194.967	5,52	5,16
GRUP TOPLAMI							227.730.000									1.427.772.249	89,43	83,55
Eurobond Yabancı																		
XS1121459074	T.IŞ BANKASI A.Ş.	30.04.2020			4,02		1.100.000	102,888900	22.10.2019	0,00				101,61		6.639.145	0,42	0,39
XS1412393172	TSKB	18.05.2021			5,09		1.200.000	97,915500	10.01.2018	0,00				101,42		7.229.453	0,45	0,42
XS1079527211	T.IŞ BANKASI A.Ş.	25.06.2021			6,38		500.000	96,964400	12.12.2016	0,00				100,95		2.998.075	0,19	0,18
XS1390320981	T.IŞ BANKASI A.Ş.	6.10.2021			5,45		900.000	99,640000	6.04.2016	0,00				102,54		5.481.660	0,34	0,32
XS1508390090	T.IŞ BANKASI A.Ş.	22.04.2021			5,82		3.200.000	101,847200	13.12.2019	0,00				102,57		19.495.631	1,22	1,14
USM0375YAK49	AKBANK T.A.Ş.	24.10.2022			4,92		1.500.000	100,588900	22.11.2019	0,00				101,63		9.055.331	0,57	0,53
XS1750996206	TSKB	16.01.2023			5,73		600.000	101,037500	21.11.2019	0,00				102,26		3.644.504	0,23	0,21
XS1788516679	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16.03.2023			5,88		2.200.000	101,605300	18.11.2019	0,00				103,28		13.496.722	0,85	0,79
XS1691349010	TC ZIRAAT BANKASI	29.09.2023			6,05		1.000.000	97,484900	22.11.2019	0,00				99,65		5.919.341	0,37	0,35
XS1970705528	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	28.03.2024			7,02		6.500.000	106,180800	22.11.2019	0,00				108,55		41.912.892	2,63	2,45
GRUP TOPLAMI							18.700.000									115.872.754	7,27	6,78
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFKORT52019	KORTEKS MENSUCAT A.Ş.	15.05.2020			32,18		1.810.000	100,000000	20.05.2019	20,58				102,35		1.852.593	0,12	0,11
GRUP TOPLAMI							1.810.000									1.852.593	0,12	0,11
İleri Valörlü Alışlar Yabancı																		
Eurobond Yabancı																		
XS1750996206	TSKB	16.01.2023			5,30		850.000	103,101389	3.01.2020					102,26		5.163.047	0,32	0,30
GRUP TOPLAMI							850.000									5.163.047	0,32	0,30

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (“Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Vadeye Kalan Gün	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
Eurobond Türk																		
US900123CW86	HAZİNE	14.11.2024			5,16		1.500.000	102,596667	2.01.2020					102,65		9.145.812	0,57	0,53
XS1909184753	HAZİNE	16.02.2026			3,53		2.000.000	113,593151	3.01.2020					112,98		15.054.307	0,94	0,88
GRUP TOPLAMI							3.500.000									24.200.119	1,51	1,41
İleri Valörlü Satışlar Yabancı																		
Eurobond Türk																		
XS0503454166	HAZİNE	18.05.2020			0,84		-2.000.000	104,795629	3.01.2020					105,04		-13.995.593	-0,88	-0,82
GRUP TOPLAMI							-2.000.000									-13.995.593	-0,88	-0,82
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																		
TRPKYVFA2318	TKYB VARLIK FİNANSMAN FONU	7.12.2023			16,99		9.700.000	100,000000	25.11.2019	14,56				110,58		10.726.559	0,67	0,63
GRUP TOPLAMI							9.700.000									10.726.559	0,67	0,63
GRUP TOPLAMI							263.940.000									1.596.449.783	100,00	93,41
T.REPO																		
TRT120128T11	HAZİNE	2.01.2020			11,15		5.503.360	11,150000	31.12.2019		722810706353321496	4.490.640	5.503.360	11,38		5.501.645	23,40	0,32
TRT210421T14	HAZİNE	2.01.2020			11,15		14.508.859	11,150000	31.12.2019		722810706353321497	12.937.135	14.508.859	11,38		14.504.337	61,71	0,85
TRT210421T14	HAZİNE	2.01.2020			11,15		3.502.138	11,150000	31.12.2019		722810706353321498	3.122.760	3.502.138	11,38		3.501.047	14,89	0,21
GRUP TOPLAMI							23.514.358									23.507.030	100,00	1,38
MEVDUAT																		
AKBANK T.A.S.		2.01.2020			0,75		6.050.083		31.12.2019				6.050.331	0,75		35.938.227	50,71	2,10
AKBANK T.A.S.		2.01.2020			0,07		5.244.000		31.12.2019				5.244.020	0,07		34.936.119	49,29	2,04
GRUP TOPLAMI							11.294.083									70.874.346	100,00	4,14
TPP																		
TPP		2.01.2020			10,75		465.274	10,750000	31.12.2019		228764		465.273,90	10,78		465.137	100,00	0,03
GRUP TOPLAMI							465.274									465.137	100,00	0,03

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (“Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

					Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç		Borsa	Repo	Net	Günlük					
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul		Vadeye	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto		Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı		Kalan Gün	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı		No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
AGC-AK PORTFÖY AĞI DEĞİŞKEN FON	AKPORTFOY							7.500.000	1,000000	25.04.2019						1,07		8.005.673	100,00	0,47
GRUP TOPLAMI								7.500.000										8.005.673	100,00	0,47
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_USDTRY0120								8.706	5,991200	31.12.2019		8017612652333360				6,00		52.242.094	0,00	0,00
F_USDTRY1219								10.780	5,938800	22.11.2019		80176126512249820				5,95		64.091.412	0,00	0,00
Uzun																				
F_EURUSD1219								300	1,120400	4.12.2019		80176126515336510				1,12		1.998.691	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								19.786										118.332.197	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								9.748.221										9.748.221	100,00	0,57
GRUP TOPLAMI								9.748.221										9.748.221	100,00	0,57
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EU							987	6,650601	31.12.2019						6,66		6.572	0,00	0,00
USD	FED							403	5,940201	31.12.2019						5,94		2.392	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.389										8.964	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ																	1.709.050.188	100,00		

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ
DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (“Eski unvanıyla “AVİVASA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. UZUN VADELİ KAMU DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	1.709.050.188		101
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	29.249		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	20.284	69	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	8.964	31	-
C,ALACAKLAR	13.963.179		1
Takastan Alacaklar	13.963.179	100	1
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	-		-
c) İleri Valörlü Takas	13.963.179		-
d) Diğer Alacaklar	-		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(33.371.672)		(2)
a) Takasa Borçlar	(29.535.437)	88,50	(2)
i) Takasa Borçlar T1	-		
ii) Takasa Borçlar T2	-		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(29.535.437)		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(2.418.977)		
b) Yönetim Ücreti	(1.351.185)	4,05	-
c) İhtiyatlar	-	-	-
d) Kayda Alma ücreti	(50.696)	-	-
e) Diğer Borçlar	(15.376)	-	-
i) Denetim Ücreti	(7.283)		-
vi) Diğer	(8.092)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	1.689.670.944		100