

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA 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

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA 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. Karma Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma 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 kullanımını 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. KARMA 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	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	AKBANK T.A.S.						280.000	7,14	31.12.2019		801005115004194080				8,11		2.270.800	9,19	3,50
AKBNK	AKBANK T.A.S.						45.222	8,32	30.12.2019		801005115004194080				8,11		366.750	1,48	0,56
AKENR	AKENR						0	3,00	2.12.2011						1,09		0	0,00	0,00
ALARK	ALARK						0	2,83	11.06.2019		801005111956220780				5,95		2	0,00	0,00
ANHYT	ANHYT						1	6,64	3.01.2019		80100519900091120				6,84		4	0,00	0,00
ARCLK	ARCLK						22.500	18,41	11.12.2019		801005115004194210				20,84		468.900	1,90	0,72
ARCLK	ARCLK						-2.889	18,41	30.12.2019		801005115004194210				20,84		-60.207	-0,24	-0,09
ASELS	ASELS						27.500	19,21	27.12.2019		801005115004194380				20,94		575.850	2,33	0,89
ASELS	ASELS						7.015	19,92	30.12.2019		801005115004194380				20,94		146.894	0,59	0,23
BIMAS	BIMAS						35.000	41,71	31.12.2019		801005115004237460				46,66		1.633.100	6,61	2,51
BIMAS	BIMAS						8.111	46,76	30.12.2019		801005115004237460				46,66		378.459	1,53	0,58
DOHOL	DOHOL						75.000	1,85	31.12.2019		801005115004194460				1,84		138.000	0,56	0,21
DOHOL	DOHOL						31.847	1,85	30.12.2019		801005115004194460				1,84		58.598	0,24	0,09
EKGYO	EMLAK GMYO						150.000	1,44	31.12.2019		801005115004194520				1,46		219.000	0,89	0,34
EKGYO	EMLAK GMYO						75.416	1,46	30.12.2019		801005115004194520				1,46		110.107	0,45	0,17
ENKAI	ENKAI						25.000	5,52	11.12.2019		801005115004206250				6,42		160.501	0,65	0,25
ENKAI	ENKAI						-25.000	5,50	30.12.2019		801005115004206250				6,42		-160.500	-0,65	-0,25
EREGL	EREGL						160.000	8,60	31.12.2019		801005115004491360				9,04		1.446.402	5,85	2,23
EREGL	EREGL						36.580	9,01	30.12.2019		801005115004491360				9,04		330.683	1,34	0,51
FROTO	FROTO						6.000	66,46	31.12.2019		801005115004194720				70,85		425.100	1,72	0,65
FROTO	FROTO						1.406	70,00	30.12.2019		801005115004194720				70,85		99.615	0,40	0,15
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.						210.000	9,55	31.12.2019		801005115022928580				11,14		2.339.400	9,47	3,60
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.						34.763	11,30	31.12.2019		801005115022928580				11,14		387.260	1,57	0,60
GENTS	GENTS						0	1,14	4.10.2019		801005113373829100				2,19		0	0,00	0,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.						140.000	5,94	31.12.2019		801005115004198460				6,41		897.400	3,63	1,38
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.						32.243	6,48	30.12.2019		801005115004198460				6,41		206.678	0,84	0,32
ISFIN	ISFIN						0	0,96	30.05.2018		80100513186325070				3,80		1	0,00	0,00
ISGYO	ISGYO						0	1,36	8.05.2018		80100516761536270				1,76		0	0,00	0,00
ISMEN	İŞ YATIRIM						1	2,24	4.12.2019		801005114396933870				4,50		3	0,00	0,00
KCHOL	KCHOL						55.000	19,78	31.12.2019		801005115004241380				20,32		1.117.600	4,52	1,72
KCHOL	KCHOL						10.759	20,00	30.12.2019		801005115004241380				20,32		218.623	0,88	0,34

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KARMA 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/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
					Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK						10.000	9,52	17.12.2019		801005115004198560			10,03		100.300	0,41	0,15
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK						10.157	10,12	30.12.2019		801005115004198560			10,03		101.875	0,41	0,16
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						6.000	63,12	12.12.2019		801005115004198750			74,05		444.300	1,80	0,68
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						-753	63,12	30.12.2019		801005115004198750			74,05		-55.760	-0,23	-0,09
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						50.001	2,54	25.12.2019		801005115004198800			2,66		133.002	0,54	0,21
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						30.056	2,68	30.12.2019		801005115004198800			2,66		79.949	0,32	0,12
PETKM	PETKM						150.000	3,83	27.12.2019		801005115004488650			3,81		571.499	2,31	0,88
PETKM	PETKM						-41.876	3,83	30.12.2019		801005115004488650			3,81		-159.548	-0,65	-0,25
PGSUS	PGSUS						5.000	54,59	27.12.2019		801005115004199210			86,40		432.000	1,75	0,66
PGSUS	PGSUS						-649	54,59	30.12.2019		801005115004199210			86,40		-56.074	-0,23	-0,09
SAHOL	SAHOL						100.000	9,15	6.11.2019		801005115004199340			9,54		954.000	3,86	1,47
SAHOL	SAHOL						4.657	9,57	30.12.2019		801005115004199340			9,54		44.428	0,18	0,07
SISE	SISE						65.000	4,83	31.12.2019		801005115004199680			5,27		342.547	1,39	0,53
SISE	SISE						24.371	5,34	30.12.2019		801005115004199680			5,27		128.435	0,52	0,20
SODA	SODA						50.000	6,30	20.12.2019		801005115004498130			6,18		308.998	1,25	0,48
SODA	SODA						-4.306	6,30	30.12.2019		801005115004498130			6,18		-26.611	-0,11	-0,04
TAVHL	TAV						13.000	27,26	31.12.2019		801005115004200260			29,18		379.340	1,54	0,58
TAVHL	TAV						3.986	29,61	30.12.2019		801005115004200260			29,18		116.311	0,47	0,18
TCELL	TCELL						105.000	12,98	31.12.2019		801005115004227400			13,80		1.449.000	5,87	2,23
TCELL	TCELL						22.493	13,90	30.12.2019		801005115004227400			13,80		310.403	1,26	0,48
THYAO	THYAO						70.000	13,59	27.12.2019		801005115004376040			14,46		1.012.200	4,10	1,56
THYAO	THYAO						9.714	14,26	30.12.2019		801005115004376040			14,46		140.464	0,57	0,22
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						20.000	20,29	27.12.2019		801005115004233160			19,32		386.400	1,56	0,60
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						601	19,52	30.12.2019		801005115004233160			19,32		11.611	0,05	0,02
TOASO	TOASO						15.000	20,47	15.11.2019		801005115004506790			26,86		402.900	1,63	0,62
TOASO	TOASO						-721	20,47	30.12.2019		801005115004506790			26,86		-19.366	-0,08	-0,03
TRKCM	TRKCM						0	4,03	4.09.2019		801005112915287790			3,50		1	0,00	0,00

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KARMA 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	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
TSKB	TSKB						100.000	0,90	6.12.2019		801005115004200820				1,21		121.000	0,49	0,19
TSKB	TSKB						24.521	1,21	30.12.2019		801005115004200820				1,21		29.670	0,12	0,05
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.						60.000	5,82	20.12.2019		801005115004200850				7,37		442.200	1,79	0,68
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.						-6.049	5,82	30.12.2019		801005115004200850				7,37		-44.581	-0,18	-0,07
TUPRS	TUPRS						12.000	124,47	31.12.2019		801005115004499980				126,80		1.521.600	6,16	2,34
TUPRS	TUPRS						2.505	127,20	30.12.2019		801005115004499980				126,80		317.634	1,29	0,49
	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.						0	5,38	4.06.2014						42,00		16	0,00	0,00
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.						70.000	4,62	13.12.2019		801005115004201120				5,51		385.700	1,56	0,59
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.						18.342	5,23	30.12.2019		801005115004201120				5,51		101.064	0,41	0,16
YATAS	YATAS						1	5,98	20.12.2019		801005114760076770				7,34		7	0,00	0,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.						175.000	2,36	31.12.2019		801005115004342760				2,48		434.000	1,76	0,67
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.						35.551	2,49	30.12.2019		801005115004342760				2,48		88.166	0,36	0,14
GRUP TOPLAMI							2.650.077										24.704.110	100,00	38,05
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT150120T16	HAZİNE	15.01.2020			0,00		1.500.000	102,45	26.12.2019	10,58	0A071882000A5A06				104,84		1.572.673	4,89	2,42
TRT050220T17	HAZİNE	5.02.2020			0,00		6.700.000	101,45	26.12.2019	10,54	6446F542:01131594				102,71		6.881.449	21,40	10,59
TRT110320T18	HAZİNE	11.03.2020			98,15		7.600.000	101,71	15.11.2018	11,37	706502475011716577				108,25		8.227.147	25,58	12,66
TRT130520T14	HAZİNE	13.05.2020			0,00		3.000.000	87,67	24.09.2019	10,67	09FA044200099B8F				96,37		2.891.243	8,99	4,45
TRT080720T19	HAZİNE	8.07.2020			98,61		11.000.000	101,86	13.11.2019	10,81	720910750260003546				103,97		11.436.946	35,56	17,59
TRT060121T16	HAZİNE	6.01.2021			0,00		8.000	132,94	15.02.2013	2,95					242,48		19.398	0,06	0,03
GRUP TOPLAMI							29.808.000										31.028.857	96,48	47,74
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFVKFB12029	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	10.01.2020			20,00		120.000	91,57	26.07.2019	21,09					99,53		119.435	0,37	0,18
GRUP TOPLAMI							120.000										119.435	0,37	0,18

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KARMA 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 (%)
Özel Sektör Tahvil																		
TRSOTKO32110	OTOKOÇ	15.03.2021			24,78		1.000.000	100,00	18.03.2019	13,39				101,41		1.014.065	3,15	1,56
GRUP TOPLAMI							1.000.000									1.014.065	3,15	1,56
GRUP TOPLAMI							1.120.000									1.133.500	3,52	1,74
GRUP TOPLAMI							30.928.000									32.162.356	100,00	49,48
T.REPO																		
TRT140126T11	HAZİNE	2.01.2020			11,40		2.501.562	11,40	31.12.2019		722810706353316993	1.663.400	2.501.562	11,38		2.500.782	100,00	3,85
GRUP TOPLAMI							2.501.562									2.500.782	100,00	3,85
TPP																		
TPP		2.01.2020			10,75		290.171	10,75	31.12.2019		228886		290.171	10,78		290.085	100,00	0,45
GRUP TOPLAMI							290.171									290.085	100,00	0,45
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
GİRİŞİM SER.YAT.FONU	AKPORTFOY						1.400.000	1,11	26.11.2018					1,73		2.422.854	61,17	3,73
BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	AKPORTFOY						1.094.472	1,06	7.12.2018					1,41		1.538.148	38,83	2,37
GRUP TOPLAMI							2.494.472									3.961.002	100,00	6,10
TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F_USDTRY1219							600	5,94	31.10.2019		80176126505580810			5,95		3.567.240	0,00	0,00
F_XAUTRYM1219							1.400	289,20	25.10.2019		80179126193208180			291,12		407.568	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							2.000									3.974.808	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							1.346.898									1.346.898	100,00	2,07
GRUP TOPLAMI							1.346.898									1.346.898	100,00	2,07
FON PORTFOY DEĞERİ																64.965.234		100,00

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KARMA 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	64.965.234		105
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	10.716		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	10.716	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	792.943		1
Takastan Alacaklar	723.353	100	1
a) Takastan Alacaklar T1	0		-
b) Takastan Alacaklar T2	723.353		-
c) İleri Valörlü Takas	0		-
d) Diğer Alacaklar	69.590		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(3.881.573)		(6)
a) Takasa Borçlar	(3.780.776)	97	(6)
i) Takasa Borçlar T1	-		
ii) Takasa Borçlar T2	(3.724.726)		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(56.050)		
b) Yönetim Ücreti	(93.397)	2	-
c) İhtiyatlar			
d) Kayda Alma ücreti	(1.857)	-	-
e) Diğer Borçlar	(5.544)	-	-
i) Denetim Ücreti	(2.469)		-
vi) Diğer	(3.074)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	61.887.319		100