

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken 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. İkinci Değişken 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, 21 Nisan 2020

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN 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	(%)	(%)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT050220T17	HAZİNE	5.02.2020			91,00			3.000.000	93,62	14.06.2019	10,541420	714893947755003541			102,71		3.081.246	2,64	2,45
TRT130520T14	HAZİNE	13.05.2020			95,73			2.000.000	95,73	13.12.2019	10,665065	722098222818301034			96,37		1.927.495	1,65	1,53
TRT100620T16	HAZİNE	10.06.2020			87,82			2.000.000	87,82	7.08.2019	10,996764	717031398359452950			95,50		1.910.046	1,64	1,52
TRT080720T19	HAZİNE	8.07.2020			99,25			1.000.000	103,28	13.12.2019	10,807581	722098222818443830			103,97		1.039.722	0,89	0,83
TRT160920T25	HAZİNE	16.09.2020			92,68			2.000.000	92,68	27.12.2019	11,307437	722652376678661834			92,68		1.853.604	1,59	1,47
TRT201021T25	HAZİNE	21.10.2020			0,00			4.000.000	104,00	13.11.2019	11,769872	0A010C82000DA573			106,41		4.256.458	3,65	3,39
GRUP TOPLAMI								14.000.000									14.068.571	12,06	11,19
Eurobond Türk																			
US900123AX87	HAZİNE	5.06.2020			102,04			1.000.000	102,53	30.12.2019	0,000000	722612519382151121			102,53		6.090.169	5,22	4,84
US900123BH29	HAZİNE	30.03.2021			4,34			580.000	104,02	9.08.2019	0,000000				104,48		3.599.662	3,09	2,86
US900123BZ27	HAZİNE	26.09.2022			104,58			600.000	103,90	30.12.2019	0,000000	722612519382152618			106,26		3.786.975	3,25	3,01
US900123CA66	HAZİNE	23.03.2023			95,94			400.000	96,82	30.12.2019	0,000000	722612519382154867			97,10		2.307.029	1,98	1,83
US900123CF53	HAZİNE	22.03.2024			4,56			979.000	106,72	10.09.2018	0,000000				104,01		6.048.702	5,19	4,81
US900123AW05	HAZİNE	5.02.2025			6,91			485.000	114,51	9.08.2019	0,000000				112,44		3.239.313	2,78	2,58
US900123CK49	HAZİNE	9.10.2026			7,04			255.000	97,94	11.07.2018	0,000000				96,81		1.466.433	1,26	1,17
US900123CL22	HAZİNE	25.03.2027			7,01			400.000	107,19	30.12.2019	0,000000				103,14		2.450.488	2,10	1,95
US900123CP36	HAZİNE	17.02.2028			8,75			65.000	76,95	17.08.2018	0,000000				97,75		377.403	0,32	0,30
US900123CQ19	HAZİNE	24.10.2028			7,27			10.000	93,11	30.01.2019	0,000000				102,55		60.913	0,05	0,05
US900123AT75	HAZİNE	14.02.2034			5,71			400.000	125,10	5.01.2018	0,000000				117,63		2.794.993	2,40	2,22
US900123AY60	HAZİNE	17.03.2036			8,72			33.000	86,36	17.08.2018	0,000000				105,33		206.465	0,18	0,16
US900123BB58	HAZİNE	5.03.2038			7,39			532.000	98,39	25.03.2019	0,000000				108,78		3.437.491	2,95	2,73
US900123BG46	HAZİNE	30.05.2040			8,82			9.000	81,57	1.10.2018	0,000000				101,56		54.293	0,05	0,04
US900123BJ84	HAZİNE	14.01.2041			8,01			435.000	82,47	3.12.2018	0,000000				96,28		2.487.890	2,13	1,98
US900123CB40	HAZİNE	16.04.2043			6,80			540.000	75,24	22.10.2019	0,000000				83,74		2.686.144	2,30	2,14
US900123CG37	HAZİNE	17.02.2045			7,11			200.000	96,80	30.12.2019	0,000000				100,97		1.199.506	1,03	0,95
GRUP TOPLAMI								6.923.000									42.293.868	36,28	33,62

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN 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	(%)	(%)
Eurobond Yabancı																			
US9128283P31	HAZİNE	31.01.2024			2,54			1.000.000	98,48	11.01.2018	0,000000				102,61		6.095.141	5,23	4,85
US912828G385	HAZİNE	15.11.2024			1,48			1.500.000	104,77	28.08.2019	0,000000				102,85		9.163.935	7,86	7,29
US912828J272	HAZİNE	17.02.2025			1,78			1.000.000	101,75	16.12.2019	0,000000				102,14		6.067.288	5,20	4,82
US912828XB14	HAZİNE	15.05.2025			2,13			900.000	100,07	1.06.2017	0,000000				102,28		5.467.835	4,69	4,35
US912828K742	HAZİNE	15.08.2025			1,76			1.100.000	102,02	31.12.2019	0,000000				102,07		6.669.391	5,72	5,30
US9128284Z04	HAZİNE	1.09.2025			1,46			500.000	107,58	11.10.2019	0,000000				106,27		3.156.154	2,71	2,51
US912828M565	HAZİNE	17.11.2025			1,51			1.500.000	104,97	22.08.2019	0,000000				102,94		9.172.221	7,87	7,29
US912828P469	HAZİNE	16.02.2026			2,43			1.000.000	95,19	9.04.2019	0,000000				99,65		5.919.145	5,08	4,71
US912828YD60	HAZİNE	31.08.2026			1,75			800.000	97,93	18.11.2019	0,000000				97,67		4.641.430	3,98	3,69
GRUP TOPLAMI								9.300.000									56.352.541	48,34	44,81
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRSAKBK12117	AKBANK T.A.S.	29.01.2021			16,50			11.100.000	82,23	9.10.2019	16,112425				85,11		9.446.905	8,08	7,53
GRUP TOPLAMI								11.100.000									9.446.905	8,08	7,53
İleri Valörlü Satışlar Yabancı																			
Eurobond Yabancı																			
US9128283P31	HAZİNE	31.01.2024			1,58			-1.000.000	102,61	2.01.2020					102,61		-6.095.141	-5,23	-4,85
GRUP TOPLAMI								-1.000.000									-6.095.141	-5,23	-4,85
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPKYVFA2318	TKYB VARLIK FİNANSMAN FONU	7.12.2023			16,99			500.000	100,00	7.12.2018	14,561558				110,58		552.915	0,47	0,44
GRUP TOPLAMI								500.000									552.915	0,47	0,44
GRUP TOPLAMI								40.823.000									116.619.659	100,00	92,74

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 (%)
T.REPO																		
TRT270923T11	HAZİNE	2.01.2020			11,32		4.002.481	11,32	31.12.2019		72281070635322510	4.395.920,00	4.002.481	11,38		4.001.234	100,00	3,18
GRUP TOPLAMI							4.002.481									4.001.234	100,00	3,18
MEVDUAT																		
AKBANK T.A.S.		2.01.2020			0,75		225.201		31.12.2019				225.210	0,75		1.337.721	100,00	1,06
GRUP TOPLAMI							225.201									1.337.721	100,00	1,06
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							3.801.889									3.801.889	100,00	3,02
GRUP TOPLAMI							3.801.889									3.801.889	100,00	3,02
DİĞER																		
Döviz																		
EUR	EU						0	5,00	31.12.2019					6,66		0	0,00	0,00
USD	FED						12.014	5,94	31.12.2019					5,94		71.361	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							12.014									71.361	0,00	0,00
FON PORTFOY DEGERİ																125.760.503	100,00	

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

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

	31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	125.760.503		95
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	81.388		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	10.027	12	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	71.361	88	-
C,ALACAKLAR	6.208.436		5
Takastan Alacaklar	6.095.035	100	5
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	-		-
c) İleri Valörlü Takas	6.095.035		-
d) Diğer Alacaklar	113.401		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(210.136)		-
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) Takasa Borçlar T1	-		-
ii) Takasa Borçlar T2	-		-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-		-
b) Yönetim Ücreti	(201.816)	96	-
c) İhtiyatlar			
d) Kayda Alma ücreti	(3.955)	2	-
e) Diğer Borçlar	(4.365)	4	-
i) Denetim Ücreti	(2.723)		-
vi) Diğer	(1.642)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	131.840.191		100