

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS DENGELİ 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



**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS DENGELİ 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. OKS Dengeli 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. OKS Dengeli 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. OKS DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Ödeme	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Oranı	Faiz	Sayısı	Kontrat Sayısı	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
									Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	AEFES						500	21,58	6.12.2019		801005115019792320				23,08		11.540	0,95	0,24
AEFES	AEFES						170	23,54	30.12.2019		801005115019792320				23,08		3.924	0,32	0,08
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.						13.188	7,32	13.12.2019		801005115019524330				8,11		106.956	8,85	2,18
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.						-328	7,32	30.12.2019		801005115019524330				8,11		-2.660	-0,22	-0,05
AKGRT	AKGRT						2.083	4,85	3.12.2019		801005115019855020				6,09		12.685	1,05	0,26
AKGRT	AKGRT						1.037	6,14	30.12.2019		801005115019855020				6,09		6.315	0,52	0,13
AKSA	AKSA						350	13,78	30.12.2019		801005115020599160				13,70		4.795	0,40	0,10
ALARK	ALARK						2.600	4,89	3.12.2019		801005115019877330				5,95		15.470	1,28	0,32
ALARK	ALARK						-590	4,89	30.12.2019		801005115019877330				5,95		-3.511	-0,29	-0,07
ARCLK	ARCLK						1.330	18,70	13.12.2019		801005115019524410				20,84		27.717	2,29	0,57
ARCLK	ARCLK						-890	18,70	30.12.2019		801005115019524410				20,84		-18.548	-1,53	-0,38
ASELS	ASELS						2.025	19,87	13.12.2019		801005115019524480				20,94		42.404	3,51	0,87
ASELS	ASELS						65	20,28	30.12.2019		801005115019524480				20,94		1.361	0,11	0,03
BIMAS	BIMAS						978	45,06	13.12.2019		801005115019524540				46,66		45.633	3,77	0,93
BIMAS	BIMAS						102	46,92	30.12.2019		801005115019524540				46,66		4.759	0,39	0,10
CCOLA	CCOLA						210	39,74	30.12.2019		801005115019820340				38,70		8.127	0,67	0,17
EGEEN	EGEEN						10	559,70	30.12.2019		801005115020203860				580,50		5.805	0,48	0,12
ENKAI	ENKAI						1.880	6,43	30.12.2019		801005115019524740				6,42		12.070	1,00	0,25
EREGL	EREGL						6.924	7,59	3.12.2019		801005115019537240				9,04		62.593	5,18	1,28
EREGL	EREGL						1.136	8,99	30.12.2019		801005115019537240				9,04		10.269	0,85	0,21
FROTO	FROTO						225	59,19	3.12.2019		801005115019851980				70,85		15.941	1,32	0,33
FROTO	FROTO						55	70,20	30.12.2019		801005115019851980				70,85		3.897	0,32	0,08
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.						9.923	9,44	3.12.2019		801005115019543310				11,14		110.542	9,15	2,26
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.						-1.723	9,44	30.12.2019		801005115019543310				11,14		-19.194	-1,59	-0,39
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.						8.427	5,92	11.12.2019		801005115019524840				6,41		54.017	4,47	1,10
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.						1.753	6,42	30.12.2019		801005115019524840				6,41		11.237	0,93	0,23
KCHOL	KCHOL						1.577	18,26	3.12.2019		801005115040551840				20,32		32.045	2,65	0,65
KCHOL	KCHOL						-557	18,74	31.12.2019		801005115040551840				20,32		-11.318	-0,94	-0,23
KORDS	KORDS						1.090	13,38	30.12.2019		801005115019525100				13,08		14.257	1,18	0,29
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK						480	10,11	30.12.2019		801005115019525140				10,03		4.814	0,40	0,10
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						463	61,64	3.12.2019		801005115019852090				74,05		34.285	2,84	0,70
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						-143	61,64	30.12.2019		801005115019852090				74,05		-10.589	-0,88	-0,22

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük					
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Vadeye	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Kalan Gün	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
	KARDEMİR KARABUK																	
KRDMD	DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						4.530	2,66	30.12.2019		801005115019525240			2,66		12.050	1,00	0,25
LOGO	LOGO						100	58,45	30.12.2019		801005115019525340			60,80		6.080	0,50	0,12
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.						1.067	20,30	3.12.2019		801005115019525360			24,22		25.843	2,14	0,53
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.						413	24,50	30.12.2019		801005115019525360			24,22		10.003	0,83	0,20
OTKAR	OTKAR						61	129,86	3.12.2019		801005115019525380			159,00		9.699	0,80	0,20
OTKAR	OTKAR						59	161,30	30.12.2019		801005115019525380			159,00		9.381	0,78	0,19
PETKM	PETKM						6.012	3,64	3.12.2019		801005115020582000			3,81		22.904	1,89	0,47
PETKM	PETKM						5.338	3,74	30.12.2019		801005115020582000			3,81		20.338	1,68	0,42
PGSUS	PGSUS						449	60,72	3.12.2019		801005115019570970			86,40		38.794	3,21	0,79
PGSUS	PGSUS						-49	60,72	30.12.2019		801005115019570970			86,40		-4.234	-0,35	-0,09
SAHOL	SAHOL						4.483	8,96	5.12.2019		801005115019525460			9,54		42.768	3,54	0,87
SAHOL	SAHOL						1.817	9,60	30.12.2019		801005115019525460			9,54		17.334	1,43	0,35
SISE	SISE						4.396	4,81	11.12.2019		801005115019525510			5,27		23.167	1,92	0,47
SISE	SISE						-526	4,81	30.12.2019		801005115019525510			5,27		-2.772	-0,23	-0,06
SODA	SODA						3.089	5,99	6.12.2019		801005115019525580			6,18		19.089	1,58	0,39
SODA	SODA						1.601	6,18	30.12.2019		801005115019525580			6,18		9.894	0,82	0,20
TBORG	TBORG						470	12,95	30.12.2019		801005115019525660			11,90		5.593	0,46	0,11
TCELL	TCELL						4.901	13,03	3.12.2019		801005115019558610			13,80		67.634	5,59	1,38
TCELL	TCELL						-811	13,03	30.12.2019		801005115019558610			13,80		-11.192	-0,93	-0,23
THYAO	THYAO						5.060	12,87	11.12.2019		801005115020572180			14,46		73.168	6,05	1,49
THYAO	THYAO						1.720	14,29	30.12.2019		801005115020572180			14,46		24.871	2,06	0,51
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						1.559	18,86	13.12.2019		801005115019525770			19,32		30.120	2,49	0,61
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						-939	18,86	30.12.2019		801005115019525770			19,32		-18.141	-1,50	-0,37
TOASO	TOASO						1.236	20,44	3.12.2019		801005115019841770			26,86		33.199	2,75	0,68
TOASO	TOASO						-556	20,44	30.12.2019		801005115019841770			26,86		-14.934	-1,24	-0,31
TRKCM	TRKCM						0	4,00	6.11.2018		80100519110359630			3,50		0	0,00	0,00
TSKB	TSKB						13.858	0,93	3.12.2019		801005115048348470			1,21		16.768	1,39	0,34
TSKB	TSKB						-12.338	0,93	31.12.2019		801005115048348470			1,21		-14.929	-1,23	-0,31
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.						6.061	5,74	3.12.2019		801005115019870910			7,37		44.670	3,70	0,91
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.						-801	5,74	30.12.2019		801005115019870910			7,37		-5.903	-0,49	-0,12

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Sözleşme No	Teminat Tutarı	Dönüş Tutarı	Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
TUPRS	TUPRS						402	129,69	5.12.2019		801005115019525860			126,80		50.974	4,22	1,04
TUPRS	TUPRS						168	127,40	30.12.2019		801005115019525860			126,80		21.302	1,76	0,44
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.						4.698	5,02	11.12.2019		801005115019525890			5,51		25.886	2,14	0,53
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.						-1.258	5,02	30.12.2019		801005115019525890			5,51		-6.932	-0,57	-0,14
YATAS	YATAS						2.872	5,84	6.12.2019		801005115019903650			7,34		21.080	1,74	0,43
YATAS	YATAS						-1.582	5,84	30.12.2019		801005115019903650			7,34		-11.612	-0,96	-0,24
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.						8.571	2,36	5.12.2019		801005115019525930			2,48		21.256	1,76	0,43
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.						-791	2,36	30.12.2019		801005115019525930			2,48		-1.962	-0,16	-0,04
GRUP TOPLAMI							119.689									1.208.893	100,00	24,68
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT050220T17	HAZİNE	5.02.2020			0,00		550.000	102,49	26.12.2019	10,54	6446F542:00FCDF18			102,71		564.895	21,31	11,53
TRT130520T14	HAZİNE	13.05.2020			95,23		715.000	84,31	29.11.2019	10,67	721544068958000582			96,37		689.079	25,99	14,07
TRT100620T16	HAZİNE	10.06.2020			88,66		35.000	88,04	9.10.2019	11,00	718060541243080040			95,50		33.426	1,26	0,68
TRT080720T19	HAZİNE	8.07.2020			98,61		675.000	101,86	13.11.2019	10,81	720910750260011292			103,97		701.813	26,48	14,35
TRT120820T12	HAZİNE	12.08.2020			107,30		40.000	115,32	19.12.2019	10,71	722336541963681556			116,12		46.446	1,75	0,95
TRT160920T25	HAZİNE	16.09.2020			91,12		7.000	83,85	26.12.2019	11,31	721187827190662912			92,68		6.488	0,24	0,13
TRT071020T23	HAZİNE	7.10.2020			90,80		320.000	90,33	28.11.2019	11,27	721504486539426880			92,13		294.822	11,12	6,02
TRT201021T25	HAZİNE	20.10.2021			103,30		10.000	105,46	19.12.2019	11,77	722336541963680994			106,41		10.641	0,40	0,22
TRT120122T17	HAZİNE	12.01.2022			95,60		30.000	98,58	8.11.2019	11,68	720713113045194544			101,14		30.342	1,14	0,62
GRUP TOPLAMI							2.382.000									2.377.952	89,69	48,57
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFYKYM22012	YAPI KREDİ YATIRIM	19.02.2020			11,50		60.000	97,21	20.11.2019	12,01				98,49		59.094	2,23	1,21
TRSAKBK12117	AKBANK T.A.Ş.	29.01.2021			16,50		180.000	82,23	11.10.2019	16,11				85,11		153.193	5,78	3,13
GRUP TOPLAMI							240.000									212.287	8,01	4,34

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Oran	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
							Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
Özel Sektör Tahvil																		
TRSARCL22117	ARCLK	12.02.2021			0,00			60.000	100,34	20.02.2019	15,21	09DBA4420006C069		101,69		61.015	2,30	1,25
GRUP TOPLAMI								60.000								61.015	2,30	1,25
GRUP TOPLAMI								300.000								273.302	10,31	5,59
GRUP TOPLAMI								2.682.000								2.651.254	100,00	54,16
MEVDUAT																		
AKBANK T.A.S.		8.01.2020			12,00			67.031		2.12.2019			67.844	12,00		67.689	14,75	1,38
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		9.01.2020			11,25			75.000		25.11.2019			76.040	11,25		75.854	16,53	1,55
T.İŞ BANKASI A.S.		13.01.2020			11,75			76.728		29.11.2019			77.838	11,75		77.540	16,89	1,58
AKBANK T.A.S.		29.01.2020			10,75			78.272		20.12.2019			79.192	10,75		78.545	17,11	1,60
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		21.02.2020			12,00			78.880		22.11.2019			81.236	12,00		79.905	17,41	1,63
TC ZIRAAT BANKASI		21.02.2020			11,50			78.556		25.11.2019			80.730	11,50		79.461	17,31	1,62
GRUP TOPLAMI								454.466								458.993	100,00	9,36
TPP																		
TPP		2.01.2020			10,75			460.271	10,75	31.12.2019		228899		460.271	10,78	460.135	100,00	9,39
GRUP TOPLAMI								460.271								460.135	100,00	9,39
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı								118.188								118.188	100,00	2,41
GRUP TOPLAMI								118.188								118.188	100,00	2,41
FON PORTFÖY DEĞERİ																4.897.463		100,00

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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	4.897.463		101
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	4.121		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	4.121	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	225.523		5
Takastan Alacaklar	217.723	100	4
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	214.697		-
c) İleri Valörlü Takas	3.026		-
d) Diğer Alacaklar	7.801		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(262.604)		(5)
a) Takasa Borçlar	(233.868)	89	(5)
i) Takasa Borçlar T1	-		
ii) Takasa Borçlar T2	(228.991)		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(4.877)		
b) Yönetim Ücreti	(3.238)	1	-
c) İhtiyatlar	-	-	-
d) Kayda Alma ücreti	(146)	-	-
e) Diğer Borçlar	(25.352)	10	(1)
i) Denetim Ücreti	(2.300)		-
vi) Diğer	(23.052)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	4.864.504		100