

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2020 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**



**AVİVASA 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 2020 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 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, 26 Nisan 2021

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-3
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk	AKBANK T.A.S.	-	AKBNK	-	-	245.031	6,72	10/12/20	-	-	6,930000	-	1.698.065	7,66	3,02
	AKENR	-	AKENR	-	-	0	3,00	02/12/11	-	-	2,210000	-	0	0,00	0,00
	ALARK	-	ALARK	-	-	0	2,83	11/06/19	-	-	8,640000	-	3	0,00	0,00
	ANHYT	-	ANHYT	-	-	1	6,64	03/01/19	-	-	8,670000	-	5	0,00	0,00
	ARCLK	-	ARCLK	-	-	14.355	17,15	10/12/20	-	-	30,400000	-	436.392	1,97	0,78
	ASELS	-	ASELS	-	-	51.922	11,08	10/12/20	-	-	18,250000	-	947.577	4,27	1,68
	BIMAS	-	BIMAS	-	-	31.094	67,59	10/12/20	-	-	75,500000	-	2.347.597	10,58	4,17
	DOHOL	-	DOHOL	-	-	78.203	1,87	10/12/20	-	-	3,070000	-	240.083	1,08	0,43
	EMLAK GMYO	-	EKGYO	-	-	164.998	1,48	10/12/20	-	-	2,140000	-	353.096	1,59	0,63
	ENKAI	-	ENKAI	-	-	0	4,84	29/05/20	-	-	7,370000	-	2	0,00	0,00
	EREGL	-	EREGL	-	-	144.612	8,40	10/12/20	-	-	14,930000	-	2.159.060	9,73	3,84
	T.GARANTİ BANKASI A.S.	-	GARAN	-	-	180.056	9,07	10/12/20	-	-	10,370000	-	1.867.181	8,42	3,32
	GENTS	-	GENTS	-	-	0	1,09	19/06/20	-	-	5,940000	-	1	0,00	0,00
	GUBRF	-	GUBRF	-	-	5.647	32,93	10/12/20	-	-	86,050000	-	485.924	2,19	0,86
	T.İŞ BANKASI A.S.	-	ISCTR	-	-	132.448	5,71	10/12/20	-	-	7,000000	-	927.136	4,18	1,65
	ISFIN	-	ISFIN	-	-	0	0,96	30/05/18	-	-	3,860000	-	1	0,00	0,00
	ISGYO	-	ISGYO	-	-	0	1,36	08/05/18	-	-	2,540000	-	1	0,00	0,00
	İŞ YATIRIM	-	ISMEN	-	-	1	2,24	04/12/19	-	-	17,660000	-	13	0,00	0,00
	KCHOL	-	KCHOL	-	-	48.500	18,23	10/12/20	-	-	21,120000	-	1.024.320	4,62	1,82
	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	KOZAA	-	-	15.957	10,63	10/12/20	-	-	15,490000	-	247.174	1,11	0,44
	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	KOZAL	-	-	3.969	65,78	10/12/20	-	-	96,700000	-	383.802	1,73	0,68
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	-	KRDMD	-	-	58.599	2,61	10/12/20	-	-	5,780000	-	338.700	1,53	0,60
	MİGROS TİCARET A.Ş.	-	MGROS	-	-	6.174	38,80	10/12/20	-	-	42,800000	-	264.247	1,19	0,47
	OYAK BANK A.S.	-	OYAKC	-	-	23.530	7,98	10/12/20	-	-	8,780000	-	206.593	0,93	0,37
	PETKM	-	PETKM	-	-	94.968	3,15	10/12/20	-	-	4,980000	-	472.939	2,13	0,84
	PGSUS	-	PGSUS	-	-	3.240	54,92	10/12/20	-	-	74,600000	-	241.704	1,09	0,43
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	77.287	8,76	10/12/20	-	-	11,460000	-	885.709	3,99	1,57
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	5.000	11,45	31/12/20	-	-	11,460000	-	57.300	0,26	0,10
	SISE	-	SISE	-	-	131.786	6,10	10/12/20	-	-	7,310000	-	963.353	4,34	1,71
	TAV	-	TAVHL	-	-	12.433	24,55	10/12/20	-	-	21,300000	-	264.823	1,19	0,47

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	TCELL	-	TCELL	-	-	100.748	13,74	10/12/20	-	-	16,100000	-	1.622.043	7,31	2,88
	THYAO	-	THYAO	-	-	60.380	11,58	10/12/20	-	-	12,910000	-	779.506	3,51	1,39
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	TKFEN	-	-	15.078	16,93	10/12/20	-	-	16,590000	-	250.144	1,13	0,44
	TSKB	-	TSKB	-	-	91.140	0,98	10/12/20	-	-	1,780000	-	162.230	0,73	0,29
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TTKOM	-	-	39.494	6,09	10/12/20	-	-	8,540000	-	337.279	1,52	0,60
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	10.715	111,38	10/12/20	-	-	108,000000	-	1.157.220	5,22	2,06
	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.	-	TURGG	-	-	0	5,38	04/06/14	-	-	112,900000	-	44	0,00	0,00
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	VAKBN	-	-	63.909	4,64	10/12/20	-	-	4,710000	-	301.011	1,36	0,53
	YATAS	-	YATAS	-	-	1	5,98	20/12/19	-	-	14,450000	-	14	0,00	0,00
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	YKBNK	-	-	245.906	2,36	10/12/20	-	-	3,080000	-	757.390	3,41	1,35
GRUP TOPLAMI						2.157.182							22.179.682	100,00	39,42
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili	HAZİNE	06/01/21	TRT060121T16	0,00	-	8.000	132,94	15/02/13	0,00	-	271,243188	-	21.699	0,09	0,04
	HAZİNE	17/02/21	TRT170221T12	99,43	-	16.000.000	101,33	15/12/20	15,07	-	103,462793	-	16.554.047	70,59	29,42
	HAZİNE	21/04/21	TRT210421T14	101,88	-	6.500.000	112,97	10/12/20	15,49	-	105,758713	-	6.874.316	29,31	12,22
ARA GRUP TOPLAMI						22.508.000							23.450.063	100,00	41,68
Özel Sektör															
Finansman Bonosu	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	16/12/21	TRSMPLCA2111	20,32	-	500.000	100,00	04/12/20	28,78	-	101,906460	-	509.532	33,57	0,91
ARA GRUP TOPLAMI						500.000							509.532	33,57	0,91
Özel Sektör Tahvil	OTOKOÇ	15/03/21	TRSOTKO32110	24,78	-	1.000.000	100,00	18/03/19	18,31	-	100,832583	-	1.008.326	66,43	1,79
ARA GRUP TOPLAMI						1.000.000							1.008.326	66,43	1,79
GRUP TOPLAMI						1.500.000							1.517.858	100,00	2,70

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
TPP	-	04/01/21	-	17,80	-	916.785	17,80	31/12/20	-	-	17,800000	-	915.446	100,00	1,63
GRUP TOPLAMI						916.785							915.446	100,00	1,63
DİĞER															
Y.Fonu Türk	AKPORTFOY	-	AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	-	-	1.000.000	1,11	03/04/20	-	-	2,093470	-	2.093.470	34,60	3,72
	AKPORTFOY	-	BGY-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	-	-	844.472	1,06	02/03/20	-	-	1,498188	-	1.265.178	20,91	2,25
ARA GRUP TOPLAMI						1.844.472							3.358.648	55,50	5,97
D.Maden Yabancı	HAZİNE	-	AU995.AU	-	-	6	60.119,43	30/12/20	-	-	60.484,439030	-	2.692.549	44,50	4,79
ARA GRUP TOPLAMI						6							2.692.549	44,50	4,79
GRUP TOPLAMI						1.844.478							6.051.197	100,00	10,75
VIOP Nakit Teminatı	-	-	-	-	-	2.151.366	-	-	-	-	-	-	2.151.366	100,00	3,82
GRUP TOPLAMI						2.151.366							2.151.366	100,00	3,82
FON PORTFÖY DEĞERİ						31.077.811							56.265.612		100,00
TÜREV															
Futures															
Uzun	-		F_XU0300221	-	-	20,00	1.663,75	30/12/20	-	-	1.658,500000	-	331.700,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						20,00							331.700,00	0,00	0,00

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

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

	31 Aralık 2020		Toplam %
	Tutar TL	Grup %	
A,FON PORTFOY DEGERI	56.265.612	-	100,11
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-
B,HAZIR DEGERLER	18.475	-	0,03
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	18.475	100,00	0,03
i) TL Hesaplar	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alaca	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	72.960	-	0,13
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	72.960	100,00	0,13
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-
E,BORÇLAR	(151.644)	-	(0,27)
a)Takasa Borçlar	(57.250)	37,75	(0,10)
i) Takasa Borçlar T1	-	-	-
ii) Takasa Borçlar T2	-	-	-
iii)İleri Valörlü Takas	(57.250)	37,75	(0,10)
b) Yönetim Ucreti	(87.044)	57,40	(0,15)
c) Odenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(5.663)	4,85	(0,01)
i) Denetim Ucreti	(4.379)	2,89	(0,01)
ii) İlan Giderleri	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-
vi) Diğer	(1.284)	0,85	-
ı)Kayda Alma Ucreti	(1.687)	1,11	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-
Fon toplam değeri	56.205.403		100,00