

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2018 TARİHİ 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. HİSSE SENEDİ
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. Hisse Senedi 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 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi 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, 19 Nisan 2019

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 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	(%)	(%)
A)HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AKBNK	AKBANK T.A.S.							6.800.000	7,38	12/21/2018		80100519768987850				6,86		46.648.000	5,66	5,23
ALKIM	ALKIM							500.000	23,03	10/1/2018		80100518651768850				23,70		11.850.000	1,43	1,33
ARCLK	ARCLK							910.000	16,71	12/18/2018		80100519712705400				15,79		14.368.900	1,74	1,61
ASELS	ASELS							1.750.000	23,48	12/18/2018		80100519712370340				24,08		42.140.000	5,10	4,71
BAGFS	BAGFS							50.000	11,37	12/18/2018		80100519714002500				4,82		241.000	0,03	0,03
BIMAS	BIMAS							385.000	73,13	12/21/2018		80100519767879100				87,00		33.495.000	4,06	3,75
DOHOL	DOHOL							17.800.000	1,10	12/18/2018		80100519712326760				1,02		18.156.000	2,20	2,03
EKGYO	EMLAK GMYO							9.400.000	2,62	12/18/2018		80100519712331500				1,50		14.100.000	1,71	1,58
ENJSA	ENERJISA ELEKTRİK							4.100.000	6,45	12/18/2018		80100519712337180				5,10		20.910.000	2,53	2,34
ENKAI	ENKAI							0	4,45	5/28/2018		80100513948172910				4,58		2	0,00	0,00
EREGL	EREGL							6.400.001	9,58	12/18/2018		80100519712745160				7,22		46.208.007	5,59	5,17
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.							4.600.000	8,31	12/18/2018		80100519712347980				7,96		36.616.000	4,43	4,09
ICBCT	TEKSTİL BANKASI A.S.							1	1,62	7/14/2017		80100513734439160				4,93		3	0,00	0,00
INDES	INDES							210.000	14,36	12/24/2018		80100519792516040				5,97		1.253.700	0,15	0,14
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.							7.900.000	5,37	12/18/2018		80100519712352320				4,53		35.787.000	4,33	4,00
ISGYO	ISGYO							1	1,37	5/8/2018		80100514155203150				1,08		1	0,00	0,00
KCHOL	KCHOL							1.330.000	15,79	12/18/2018		80100519712359860				14,20		18.886.000	2,29	2,11

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 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	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
					Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Sözleşme No	Teminat Tutar	Dönüş Tutarı	Birim Deger			
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						640.000	41,72	12/18/2018		80100519712369820			51,30	32.832.000	3,98	3,67
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						9.400.001	3,33	12/18/2018		80100519712375720			2,18	20.492.001	2,48	2,29
NTHOL	NTHOL						8.000.000	2,14	12/4/2018		80100519510196630			1,96	15.680.000	1,90	1,75
PETKM	PETKM						3.200.001	6,15	12/18/2018		80100519712382860			5,04	16.128.003	1,95	1,80
PGSUS	PGSUS						740.000	30,21	12/18/2018		80100519712403020			22,92	16.960.800	2,05	1,90
SAHOL	SAHOL						4.350.000	7,57	12/18/2018		80100519712391540			7,52	32.712.000	3,96	3,66
SISE	SISE						4.150.001	4,77	12/18/2018		80100519713850820			5,67	23.530.503	2,85	2,63
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.S.						0	1,85	10/6/2015		94937			1,10	0	0,00	0,00
SODA	SODA						4.600.000	6,84	12/18/2018		80100519712400060			7,10	32.660.002	3,95	3,65
TAVHL	TAV						880.000	26,28	12/18/2018		80100519712411660			23,92	21.049.600	2,55	2,35
TBORG	TBORG						75.000	10,21	7/31/2018		80100517921967770			9,43	707.250	0,09	0,08
TCELL	TCELL						2.750.000	12,26	12/18/2018		80100519712817020			12,17	33.467.500	4,05	3,74
THYAO	THYAO						2.000.000	15,38	12/18/2018		80100519712436040			16,11	32.220.002	3,90	3,60
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						930.000	22,51	12/18/2018		80100519712441420			20,72	19.269.600	2,33	2,16
TOASO	TOASO						910.000	29,88	12/18/2018		80100519713884440			16,90	15.379.000	1,86	1,72
TRKCM	TRKCM						0	4,36	8/2/2018		80100516279844660			3,03	1	0,00	0,00
TSKB	TSKB						0	1,00	1/29/2018					0,81	0	0,00	0,00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.						10.800.000	3,77	12/18/2018		80100519712459940			3,90	42.120.000	5,10	4,71
TUPRS	TUPRS						260.000	121,90	12/18/2018		80100519712467100			116,70	30.342.000	3,67	3,39
TURGG	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.						0	9,63	3/20/2014					32,14	11	0,00	0,00
ULKER	ULKER						820.000	15,13	12/18/2018		80100519712513380			14,67	12.029.400	1,46	1,34
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.						11.300.000	4,46	12/18/2018		80100519712483920			3,90	44.070.000	5,34	4,93
YATAS	YATAS						5.000.001	5,26	12/4/2018		80100519508036390			4,47	22.350.004	2,71	2,50
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.						13.270.001	2,11	12/18/2018		80100519712491300			1,60	21.232.001	2,57	2,37
GRUP TOPLAMI							146.210.008								825.891.292	100,00	92,36

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 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 Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
B)BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRPKYVFA2318	TKYB VARLIK FİNANSMAN FONU	12/7/2023		1801	16,99	4	10.000.000	100,00	12/7/2018	18,09				101,14		10.114.315	100,00	1,13
GRUP TOPLAMI																10.114.315	100,00	1,13
T. Repo																		
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45		5.507.670	25,45	12/31/2018		708362848686057823	6.211.150,00	5.507.669,86	25,03		5.503.897	32,48	0,62
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45		4.506.275	25,45	12/31/2018		708362848686057835	5.081.855,00	4.506.275,34	25,03		4.503.188	26,56	0,50
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45		4.506.275	25,45	12/31/2018		708362848686057822	5.081.855,00	4.506.275,34	25,03		4.503.188	26,56	0,50
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45		2.002.789	25,45	12/31/2018		708362848686057836	2.258.605,00	2.002.789,04	25,03		2.001.417	11,81	0,22
TRT131119T19	HAZİNE	1/2/2019		1	17,00	2	175.163	17,00	12/31/2018		708362848686057849	200.000,00	175.163,01	25,03		175.043	1,03	0,02
TRT150120T16	HAZİNE	1/2/2019		1	17,00	2	265.247	17,00	12/31/2018		708362848686057867	284.345,00	265.246,85	25,03		265.065	1,56	0,03
GRUP TOPLAMI																16.951.799	100,00	1,89
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	AKPORTFOY						16.900.000	1,18	11/16/2017					1,51		25.451.789	100,00	2,85
GRUP TOPLAMI																25.451.789	100,00	2,85
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							15.836.854									15.836.854	100,00	1,77
GRUP TOPLAMI																15.836.854	100,00	1,77
FON PORTFÖY DEĞERİ																894.246.049	100,00	

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM**31 ARALIK 2018 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	894.246.049		100
B,HAZIR DEĞERLER	35.966		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	35.968	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Ala			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	1.060.374		-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	1.060.374		-
i) Diğer Alacaklar	1.060.374		-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D)DİĞER VARLIKLAR			
E)BORÇLAR	(3.703.881)		-
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-		
ii) T2 Borçları	-		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(2.099.591)		
b) Yönetim Ücreti	(1.566.598)	42	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(10.945)	1	-
i) Diğer Borçlar	(1.799)		-
ii) Denetim Ücreti	(9.145)		-
iii) İlan Giderleri			
iv) Noter Masrafı			
v) İhraç İzin Gideri			
vi) Takas Saklama Komisyonu			
vii) Kayda Alma Ücreti	(26.747)	1	-
viii) Diğer			
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	891.638.507		100