

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI
GRUP 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**

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP
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. Borçlanma Araçları Grup 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. Borçlanma Araçları Grup 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 Akar, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Nisan 2019

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP 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 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 (%)
A)BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT150519T15	HAZİNE	5/15/2019		134	93,50	2	8.000.000	98,905100	12/28/2018	22,60	702623397989167170			97,94		7.835.333	3,11	2,48
TRT100719T18	HAZİNE	7/10/2019		190	91,63	2	70.000	92,011600	8/10/2018	21,72	702151432622947452			98,34		68.840	0,03	0,02
TRT180919T18	HAZİNE	9/18/2019		260	79,45		5.000.000	79,437300	10/2/2018	21,33	704801530523691704			87,14		4.356.757	1,73	1,38
TRT131119T19	HAZİNE	11/13/2019		316	88,30	2	31.600.000	98,161000	12/28/2018	21,21	702860892500814850			96,22		30.404.475	12,02	9,61
TRT150120T16	HAZİNE	1/15/2020		379	85,96	2	907.000	88,408600	11/9/2018	20,92	704879595849343879			96,36		873.977	0,35	0,28
TRT050220T17	HAZİNE	2/5/2020		400	0,00	2	8.300.000	89,143800	12/6/2018	20,92				91,15		7.565.154	3,00	2,39
TRT080720T19	HAZİNE	7/8/2020		554	86,30	2	2.400.000	90,719700	11/14/2018	19,99	706502475011862728			92,26		2.214.337	0,88	0,70
TRT120820T12	HAZİNE	8/12/2020		589	104,00	2	8.000.000	104,260700	11/6/2018	19,74	706185815663155607			114,33		9.146.114	3,62	2,89
TRT170221T12	HAZİNE	2/17/2021		778	84,98	2	12.700.000	92,562600	11/29/2018	19,53	706581639849049167			90,40		11.480.187	4,55	3,63
TRT220921T18	HAZİNE	9/22/2021		995	0,00	2	14.100.000	82,500500	9/10/2018	18,45	09C4704200085D5A			84,74		11.948.805	4,74	3,78
TRT120122T17	HAZİNE	1/12/2022		1107	71,40	2	1.000.000	73,957700	10/24/2018	18,72	705672068855259489			85,35		853.501	0,34	0,27
TRT020322T17	HAZİNE	3/2/2022		1156	70,58	2	12.300.000	82,186300	10/16/2018	18,43	705077507942272638			87,95		10.818.066	4,29	3,42
TRT170822T15	HAZİNE	8/17/2022		1324	0,00	2	2.000.000	84,822000	11/26/2018	18,40	09CF44420006C107			85,92		1.718.315	0,68	0,54
TRT140922T17	HAZİNE	9/14/2022		1352	0,00	2	4.000.000	77,996300	12/12/2018	17,72	09CED84200088184			79,77		3.190.946	1,26	1,01
TRT180123T10	HAZİNE	1/18/2023		1478	78,99	2	16.500.000	83,134200	11/9/2018	18,11	706031609157177086			90,87		14.993.620	5,94	4,74
TRT080323T10	HAZİNE	3/8/2023		1527	57,52	2	8.500.000	64,957500	10/12/2018	17,82	704919178268001736			73,18		6.220.204	2,47	1,97
TRT140623T19	HAZİNE	6/14/2023		1625	95,76	2	13.900.000	92,630800	11/16/2018	17,86	706229796128190648			97,88		13.605.051	5,39	4,30
TRT270923T11	HAZİNE	9/27/2023		1730	64,61	2	9.100.000	71,269300	12/6/2018	17,74	705631661802719281			76,19		6.932.934	2,75	2,19
TRT181023T19	HAZİNE	10/18/2023		1751	0,00	2	5.000.000	110,428300	11/8/2018	17,31	09CD084200093659			115,11		5.755.267	2,28	1,82
TRT200324T13	HAZİNE	3/20/2024		1905	0,00	2	4.000.000	80,226600	10/11/2018	17,36	09C9144200085874			81,53		3.261.150	1,29	1,03
TRT240724T15	HAZİNE	7/24/2024		2031	0,00	2	327.000	69,294600	11/5/2018	17,15	09C93842000A6297			77,29		252.743	0,10	0,08
TRT120325T12	HAZİNE	3/12/2025		2262	67,05	2	7.000.000	66,438300	11/13/2018	16,60	706462892593249587			71,71		5.019.782	1,99	1,59
TRT110226T13	HAZİNE	2/11/2026		2598	77,00	2	22.000.000	78,109900	12/18/2018	16,66	706581639849153396			81,41		17.909.839	7,10	5,66
TRT240227T17	HAZİNE	2/24/2027		2976	72,39	2	12.500.000	76,586900	12/24/2018	16,68	707808694825726390			81,17		10.146.287	4,02	3,21
TRT110827T16	HAZİNE	8/11/2027		3144	74,00	2	9.300.000	73,236200	11/27/2018	16,67	706977464035017318			78,56		7.306.283	2,90	2,31
TRT080328T15	HAZİNE	3/8/2028		3354	83,68	2	7.900.000	79,603300	12/24/2018	16,48	707096211290737976			87,26		6.893.259	2,73	2,18
GRUP TOPLAMI							226.404.000									200.771.225	79,56	63,48

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP 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	(%)	(%)
Özel Sektör Tahvil																			
TRSGMD11918	GLOBAL YATIRIM	1/10/2019		9	16,39	4	200.000	100,000000	1/5/2018	34,00					106,63		213.265	0,08	0,07
TRSORFN31910	ORFIN FINANSMAN	3/15/2019		73	15,75		1.000.000	86,200000	3/9/2018	22,95					95,95		959.519	0,38	0,30
TRSZORNE1918	ZORLU ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	10/31/2019		303	17,69	4	600.000	100,000000	11/2/2017	36,59					105,35		632.095	0,25	0,20
TRISISGYK1917	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/25/2019		328	28,94	4	1.250.000	100,000000	11/22/2018	31,89					103,08		1.288.517	0,51	0,41
TRSORFN12019	ORFIN FINANSMAN	1/24/2020		388	28,50	4	3.000.000	100,000000	10/26/2018	31,75					105,23		3.157.033	1,25	1,00
TRSDEVA52010	DEVA	5/4/2020		489	17,02	4	2.150.000	100,000000	5/7/2018	29,30					102,93		2.213.070	0,88	0,70
TRSMGTI72011	MGROS	7/16/2020		562	22,44	4	1.360.000	100,000000	7/19/2018	30,74					105,71		1.437.644	0,57	0,46
TRSYDAT72010	YDA INSAAT	7/22/2020		568	13,54	4	1.100.000	100,000000	7/26/2016	38,07					104,14		1.145.573	0,45	0,36
TRSADNA92011	ADANA	9/7/2020		615	26,20	4	3.000.000	100,000000	9/10/2018	24,64					101,37		3.041.135	1,21	0,96
TRSMGTIE2015	MGROS	10/21/2020		659	32,91	4	1.800.000	100,000000	10/24/2018	37,31					106,18		1.911.198	0,76	0,60
TRSHKTA2014	HEKTS	12/18/2020		717	27,09	4	900.000	100,000000	12/21/2018	30,03					100,79		907.150	0,36	0,29
TRSENJRJ22110	ENERJISA ELEKTRİK	2/23/2021		784	0,00	2	2.000.000	112,580700	3/15/2018	6,01		00309			136,13		2.722.578	1,08	0,86
TRISISGY32111	ISGYO	3/23/2021		812	15,68	4	2.270.000	100,000000	3/27/2018	23,72					100,42		2.279.447	0,90	0,72
TRSMGTI72110	MİGROS TİCARET A.Ş.	7/14/2021		925	23,61	4	2.880.000	100,000000	7/19/2018	37,29					106,73		3.073.776	1,22	0,97
TRSENSAE2114	ENERJISA ELEKTRİK	10/15/2021		1018	4,75	2	1.000.000	100,000000	10/20/2017	7,08					123,11		1.231.108	0,49	0,39
TRSENSA72211	ENERJISA ELEKTRİK	7/26/2022		1302	10,00	2	3.100.000	100,000000	8/1/2017	5,80					129,02		3.999.499	1,59	1,26
TRSENSA32314	ENERJISA ELEKTRİK	3/30/2023		1549	5,00	2	4.000.000	100,000000	4/5/2018	5,76					119,66		4.786.267	1,90	1,51
TRSTISB72712	T.İŞ BANKASI A.Ş.	7/27/2027		3129	0,00	4	5.500.000	104,480400	7/31/2018	23,97	09BE8B0200089B2C				103,39		5.686.425	2,25	1,80
TRSVKFB92719	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	9/6/2027		3170	0,00	4	5.000.000	103,773400	3/15/2018	22,38		00849			99,88		4.994.036	1,98	1,58
GRUP TOPLAMI							42.110.000										45.679.336	18,11	14,44
Finansman Bonosu																			
TRFVFAS11919	VAKIF FAKTORING A.Ş.	1/18/2019		17	20,50		3.000.000	91,051000	7/27/2018	21,59					99,09		2.972.806	1,18	0,94
TRFORFN41916	ORFIN FINANSMAN	4/5/2019		94	26,50		2.000.000	91,376000	11/26/2018	26,57					94,11		1.882.248	0,75	0,59
TRFHEKT91910	HEKTS	9/20/2019		262	27,79	4	1.000.000	100,000000	9/21/2018	26,53					100,71		1.007.116	0,40	0,32
GRUP TOPLAMI							6.000.000										5.862.169	2,33	1,85
GRUP TOPLAMI							48.110.000										51.541.505	20,44	16,29
GRUP TOPLAMI							274.514.000										252.312.730	100,00	79,77

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Faiz	Ödeme	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük					
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Oranı	Sayısı	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
							Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	
B)BORÇLANMA SENETLERİ																			
Ters Repo																			
TRT060121T16	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45	2	3.004.184	25,45	12/31/2018		708362848686057555	1.385.295,00	3.004.183,56	25,03		3.002.126	14,29	0,95	
TRT060121T16	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45	2	2.002.789	25,45	12/31/2018		708362848686057556	923.530,00	2.002.789,04	25,03		2.001.417	9,52	0,63	
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45		5.006.973	25,45	12/31/2018		708362848686057554	5.646.500,00	5.006.972,60	25,03		5.003.543	23,81	1,58	
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,45		1.001.395	25,45	12/31/2018		708362848686057562	1.129.305,00	1.001.394,52	25,03		1.000.709	4,76	0,32	
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,40		8.511.830	25,40	12/31/2018		708362848686057526	9.599.020,00	8.511.830,14	25,03		8.505.999	40,48	2,69	
TRT120619T17	HAZİNE	1/2/2019		1	25,40		1.502.088	25,40	12/31/2018		708362848686057525	1.693.950,00	1.502.087,67	25,03		1.501.059	7,14	0,48	
GRUP TOPLAMI							21.029.258									21.014.851	100,00	6,65	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	1/21/2019			20	23,50		7.000.000		12/18/2018				7.153.232,88	23,50		7.062.694	30,39	2,23	
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	1/25/2019			24	23,50		11.000.000		12/21/2018				11.247.876,71	23,50		11.077.310	47,67	3,50	
CITIBANK A.Ş.	2/6/2019			36	25,00		5.000.000		12/3/2018				5.222.602,74	25,00		5.098.118	21,94	1,61	
GRUP TOPLAMI							23.000.000									23.238.122	100,00	7,34	
TPP																			
TPP	1/2/2019			1	24,55		8.711.534	24,55	11/26/2018				8.711.533,56	24,36		8.705.725	44,09	2,75	
TPP	1/2/2019			1	24,75		1.952.645	24,75	12/31/2018		249157		1.952.644,52	24,36		1.951.343	9,88	0,62	
TPP	1/4/2019			3	24,50		3.016.110	24,50	12/27/2018				3.016.109,59	23,90		3.010.198	15,24	0,95	
TPP	1/15/2019			14	24,30		3.067.907	24,30	12/12/2018				3.067.906,85	23,70		3.040.323	15,40	0,96	
TPP	1/16/2019			15	24,30		3.069.904	24,30	12/12/2018				3.069.904,11	24,70		3.039.117	15,39	0,96	
GRUP TOPLAMI							19.818.099									19.746.706	100,00	6,24	
FON PORTFÖY DEĞERİ																316.312.410		100,00	

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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	316.312.410		100
B,HAZIR DEĞERLER	42.963		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	42.964	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	-		-
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	-		-
c) İleri Valörlü Takas Alacakları	-		-
d) Diğer Alacaklar	-		-
i) Diğer Alacaklar	-		-
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettu	-		-
D)DİĞER VARLIKLAR			
E)BORÇLAR	(268.622)		-
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-		
ii) T2 Borçları	-		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-		
iv) İhbarlı FonPay Takas	-		
b) Yönetim Ücreti	(251.492)	94	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(7.642)	6	-
i) Diğer Borçlar	(1.849)		-
ii) Denetim Ücreti	(5.794)		-
iii) İlan Giderleri			
iv) Noter Masrafı			
v) İhraç İzin Gideri			
vi) Takas Saklama Komisyonu			
vii) Kayda Alma Ücreti	(9.487)	4	-
viii) Diğer			
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	316.086.751		100