

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
B.R.I.C ÜLKELERİ YABANCI DEĞİŞKEN 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.
B.R.I.C ÜLKELERİ YABANCI 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. B.R.I.C Ülkeleri Yabancı 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'na 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. B.R.I.C Ülkeleri Yabancı 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'na 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. B.R.I.C ÜLKELERİ YABANCI DEĞİŞKEN 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	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Oranı	Sayısı	ontrat	Sayısı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
A)HİSSE SENETLERİ															
Hisse Yabancı															
HSBA LN	HSBC HOLDINGS	-	-	-	-	20.000	6,74	11/29/2018	-	-	6,47	-	868.727	1,99	1,85
AACAY US	AAC TECHNOLOGIES	-	-	-	-	10.000	9,57	11/9/2018	-	-	5,70	-	301.017	0,69	0,64
ABEV US	AMBEV SA	-	-	-	-	700	6,61	11/24/2015	-	-	3,92	-	14.491	0,03	0,03
ATAD LI	TATNEFT	-	-	-	-	3.900	63,39	12/31/2018	-	-	63,00	-	1.297.542	2,97	2,76
AXB LI	AXIS BANK LTD GDR	-	-	-	-	4.500	39,88	12/26/2018	-	-	44,85	-	1.065.838	2,44	2,26
BABA US	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	-	-	-	1.500	162,53	2/5/2018	-	-	137,07	-	1.085.800	2,48	2,31
BACHY US	BANK OF CHINA	-	-	-	-	10.000	11,47	11/8/2018	-	-	10,69	-	564.539	1,29	1,20
BAK US	BRASKEM SA	-	-	-	-	4.000	25,91	10/25/2018	-	-	24,46	-	516.693	1,18	1,10
BBD UN	BANCO BRADESCO	-	-	-	-	25.000	9,48	12/31/2018	-	-	9,89	-	1.305.727	2,98	2,77
BDORY US	BANCO DO BRASIL SA	-	-	-	-	10.000	10,52	10/24/2018	-	-	11,91	-	628.967	1,44	1,34
BIDU US	BAIDU INC	-	-	-	-	900	234,59	2/5/2018	-	-	158,60	-	753.810	1,72	1,60
CEA US	CHINA EASTERN	-	-	-	-	2.500	28,38	8/15/2018	-	-	27,38	-	361.484	0,83	0,77
CEO US	CNOOC LTD	-	-	-	-	500	142,78	3/22/2018	-	-	152,45	-	402.544	0,92	0,86
CHA US	CHINA TELECOM CORP	-	-	-	-	1.000	50,24	4/12/2017	-	-	50,73	-	267.905	0,61	0,57
CHL US	CHINA MOBILE	-	-	-	-	2.000	51,24	8/15/2018	-	-	48,00	-	506.976	1,16	1,08
CICHY US	CHINA CONST BANK	-	-	-	-	3.000	15,08	2/8/2017	-	-	16,30	-	258.241	0,59	0,55
CIOXY US	CIELO SA	-	-	-	-	20.000	3,73	11/1/2018	-	-	2,34	-	247.151	0,56	0,52
CKHUY US	CK HUTCHISSON	-	-	-	-	10.000	10,36	11/7/2018	-	-	9,48	-	500.639	1,14	1,06
CPL US	CPFL ENERGIA	-	-	-	-	10.000	12,94	11/9/2018	-	-	14,80	-	781.588	1,79	1,66
EBR US	EBR US	-	-	-	-	10.000	6,13	12/21/2018	-	-	6,35	-	335.344	0,77	0,71
GAID LI	GAIL INDIA LTD	-	-	-	-	2.500	29,27	11/16/2018	-	-	30,70	-	405.317	0,93	0,86
HDB US	HDFC BANK	-	-	-	-	3.000	94,92	12/31/2018	-	-	103,59	-	1.641.176	3,75	3,49
HYDR LI	RUSHYDRO PJSC	-	-	-	-	13.000	1,19	11/24/2016	-	-	0,66	-	45.311	0,10	0,10
IBN US	ICICI BANK LTD	-	-	-	-	10.000	8,52	3/6/2018	-	-	10,29	-	543.415	1,24	1,15

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. B.R.I.C ÜLKELERİ YABANCI DEĞİŞKEN 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	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük					
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
				Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	
A)HİSSE SENETLERİ(Devamı)																
Hisse Yabancı(Devamı)																
IDCBY US	I&C BANKOFCHINA	-	-	-	-	13.700	13,97	12/19/2018	-	-	14,16	-	1.024.472	2,34	2,18	
INFY US	INFOSYS	-	-	-	-	15.000	7,35	9/14/2018	-	-	9,52	-	754.127	1,72	1,60	
ITUB US	ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	35.000	8,94	12/21/2018	-	-	9,14	-	1.689.392	3,88	3,59	
JD US	JD COM INC	-	-	-	-	6.500	30,44	11/26/2018	-	-	20,93	-	718.454	1,64	1,53	
JKS US	JINKOSOLAR HOLDING	-	-	-	-	250	19,05	8/4/2016	-	-	9,89	-	13.057	0,03	0,03	
LFC US	CHINA LIFE	-	-	-	-	3.000	16,46	11/20/2017	-	-	10,49	-	166.193	0,38	0,35	
LKOD LI	PJSC LUKOIL	-	-	-	-	4.150	69,41	12/31/2018	-	-	71,48	-	1.566.566	3,58	3,33	
LTOD LI	LARSEN AND TOUBRO	-	-	-	-	5.000	15,10	10/10/2018	-	-	20,45	-	539.982	1,23	1,15	
MAIL LI	MAIL.RU GROUP	-	-	-	-	4.000	21,37	8/13/2018	-	-	23,46	-	495.569	1,13	1,05	
MGNT LI	MAGNIT PJSC	-	-	-	-	10.000	18,35	10/23/2018	-	-	12,73	-	672.271	1,54	1,43	
MHID LI	MAHINDRA & MAHINDRA	-	-	-	-	18.000	10,36	12/26/2018	-	-	11,35	-	1.078.908	2,47	2,29	
MNOD LI	MINING AND METALLUR	-	-	-	-	4.000	16,36	11/2/2018	-	-	18,76	-	396.286	0,91	0,84	
MOMO US	MOMO INC SPON	-	-	-	-	3.000	28,00	12/11/2018	-	-	23,75	-	376.271	0,86	0,80	
NTES US	NETEASE	-	-	-	-	650	231,83	8/15/2018	-	-	235,37	-	807.943	1,85	1,72	
NVTK LI	NOVATEK	-	-	-	-	700	109,10	11/21/2017	-	-	171,00	-	632.136	1,44	1,34	
OGZD LI	OGZD LI	-	-	-	-	50.000	4,86	12/31/2018	-	-	4,43	-	1.169.742	2,67	2,49	
PBR US	PETROLEO BRASIL	-	-	-	-	18.500	13,09	12/21/2018	-	-	13,01	-	1.271.057	2,91	2,70	
PHOR LI	PHOSAGRO OAO	-	-	-	-	5.000	13,50	9/21/2018	-	-	12,75	-	336.664	0,77	0,71	
PNGAY US	PING AN INSURANCE	-	-	-	-	10.000	21,29	12/18/2018	-	-	17,39	-	918.366	2,10	1,95	
PTR US	PETROCHIA CO	-	-	-	-	2.100	72,31	12/19/2018	-	-	61,55	-	682.596	1,56	1,45	
RDY US	DR REDDYS LABORAT	-	-	-	-	2.000	41,25	12/11/2018	-	-	37,70	-	398.187	0,91	0,85	
RIFS LI	RELIANCE INDUST	-	-	-	-	150	20,11	12/9/2015	-	-	12,80	-	10.140	0,02	0,02	
RIGD LI	RELIANCE INDUST	-	-	-	-	5.000	24,60	12/31/2018	-	-	31,85	-	840.999	1,92	1,79	
RKMD LI	ROSTELECOM SPON	-	-	-	-	20.000	6,94	11/29/2018	-	-	6,58	-	694.980	1,59	1,48	
ROSN LI	ROSNEFT	-	-	-	-	20.000	6,06	11/16/2018	-	-	6,18	-	652.732	1,49	1,39	
SBER LI	SBERBANK	-	-	-	-	18.700	12,26	12/19/2018	-	-	10,96	-	1.082.352	2,47	2,30	
SBID LI	STATE BANK OF INDIA	-	-	-	-	5.000	38,58	10/19/2018	-	-	42,60	-	1.124.853	2,57	2,39	
SGGD LI	SURGUTNEFTEGAZ	-	-	-	-	25.000	4,19	11/7/2018	-	-	3,80	-	501.695	1,15	1,07	
SHI US	SINOPEC SHANGHAI	-	-	-	-	1.000	61,72	10/26/2017	-	-	43,16	-	227.928	0,52	0,48	
SID US		-	-	-	-	60.000	2,68	11/7/2018	-	-	2,19	-	693.923	1,59	1,47	

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. B.R.I.C ÜLKELERİ YABANCI DEĞİŞKEN 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	Nominal Faiz	Faiz Ödeme	Nominal Değer/	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Repo Teminat	Günlük Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
A)HİSSE SENETLERİ(Devamı)															
Hisse Yabancı(Devamı)															
SIFY US	SIFY TECH	-	-	-	-	35.000	1,35	11/8/2018	-	-	1,49	-	275.404	0,63	0,59
SNP US	CHINA PETROLEUM	-	-	-	-	550	75,21	11/8/2017	-	-	70,60	-	205.061	0,47	0,44
SUHY US	SUN HUNG KAI	-	-	-	-	4.000	14,51	3/20/2017	-	-	14,31	-	302.284	0,69	0,64
TCEHY US	TENCENT HOLDINGS	-	-	-	-	6.000	36,16	10/15/2018	-	-	39,47	-	1.250.646	2,86	2,66
TSU US	TIM PARTICIPACOE SA	-	-	-	-	5.000	13,75	10/24/2018	-	-	15,34	-	405.053	0,93	0,86
TTM US	TATA	-	-	-	-	4.000	25,81	8/13/2018	-	-	12,18	-	257.290	0,59	0,55
TIST LI	TATA	-	-	-	-	15.000	8,28	10/2/2018	-	-	7,42	-	587.775	1,34	1,25
UGP US	ULTRAPAR PARTIC	-	-	-	-	10.000	11,46	11/8/2018	-	-	13,54	-	715.047	1,63	1,52
VALE US	VALE SA	-	-	-	-	15.000	12,23	10/25/2018	-	-	13,19	-	1.044.846	2,39	2,22
VEDL US	VEDANTA LTD	-	-	-	-	10.000	13,63	11/1/2018	-	-	11,54	-	609.427	1,39	1,29
VIV US	TELEFONICA BRASIL	-	-	-	-	7.000	12,26	10/12/2018	-	-	11,93	-	441.016	1,01	0,94
WARFY US	WHARF HOLDINGS	-	-	-	-	2.000	15,57	2/24/2017	-	-	5,16	-	54.500	0,12	0,12
WIT US	WIPRO LTD	-	-	-	-	12.000	5,12	8/16/2018	-	-	5,13	-	325.098	0,74	0,69
YNDX UQ		-	-	-	-	5.000	30,00	10/23/2018	-	-	27,35	-	722.177	1,65	1,53
YY US	YY INC	-	-	-	-	1.000	85,88	8/16/2018	-	-	59,86	-	316.121	0,72	0,67
GRUP TOPLAMI						654.950							43.749.829	100,00	92,98
B)BORSA PARA PİYASASI															
TPP	-	1/2/2019	-	24,80		1.802.446	24,80	12/31/2018	-	-	24,36		1.801.244	54,22	3,79
TPP	-	1/2/2019	-	24,75		1.522.061	24,75	12/31/2018	-	-	24,36		1.521.047	45,78	3,23
GRUP TOPLAMI						3.324.507							3.322.291	100,00	7,02
C)DİĞER															
Döviz															
EUR	EU					205	2,75	12/31/2018			6,04		1.236	0,00	0,00
GBP						14.498	6,74	12/31/2018			6,71		97.335	0,00	0,00
USD	FED					297.895	5,29	12/31/2018			5,28		1.573.181	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						312.598							1.671.753	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ													47.072.120		100,00

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. B.R.I.C ÜLKELERİ YABANCI DEĞİŞKEN 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	47.072.120		97
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	1.683.104		3
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	11.351	1	-
i) TL Hesaplar	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	1.671.753	99	3
C,ALACAKLAR	112.593		-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	112.592		-
D,DİĞER VARLIKLAR	-		-
E,BORÇLAR	(465.898)		(1)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-		-
iii) İhbarlı FonPay Takas	(379.233)		-
b) Yönetim Ücreti	(79.078)	17	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(6.135)	2	-
i) Denetim Reeskontu	(4.542)		-
ii) Diğer	(1.593)		-
g) Kayda Alma Ücreti	(1.452)	-	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		-
Fon toplam değeri	48.401.919		100