

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
AGRESİF 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. AGRESİF DEĞİŞKEN  
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. Agresif 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 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresif 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, 19 Nisan 2019

# AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF DEĞİŞKEN 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     | (%)   | (%)    |
| HİSSE SENETLERİ |                         |        |        |           |         |        |  |                |        |            |         |  |                   |         |        |        |        |           |       |        |
| Hisse Türk      |                         |        |        |           |         |        |  |                |        |            |         |  |                   |         |        |        |        |           |       |        |
| AEFES           | AEFES                   |        |        |           |         |        |  | 35.000         | 24,17  | 4/11/2018  |         |  | 80100516599794700 |         |        | 20,60  |        | 721.000   | 1,85  | 0,83   |
| AKBNK           | AKBANK T.A.S.           |        |        |           |         |        |  | 425.000        | 8,09   | 12/7/2018  |         |  | 80100519565270190 |         |        | 6,86   |        | 2.915.500 | 7,50  | 3,36   |
| AKGRT           | AKGRT                   |        |        |           |         |        |  | 50.000         | 3,12   | 2/27/2018  |         |  | 80100516081148190 |         |        | 3,66   |        | 183.000   | 0,47  | 0,21   |
| AKSA            | AKSA                    |        |        |           |         |        |  | 10.000         | 14,29  | 2/16/2018  |         |  | 80100515971860030 |         |        | 7,46   |        | 74.600    | 0,19  | 0,09   |
| AKSEN           | AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. |        |        |           |         |        |  | 25.000         | 4,86   | 3/15/2018  |         |  | 80100516291218770 |         |        | 2,68   |        | 67.000    | 0,17  | 0,08   |
| ALKIM           | ALKIM                   |        |        |           |         |        |  | 7.500          | 22,70  | 10/4/2018  |         |  | 80100518699517530 |         |        | 23,70  |        | 177.750   | 0,46  | 0,20   |
| ANACM           | ANACM                   |        |        |           |         |        |  | 30.000         | 2,93   | 12/20/2018 |         |  | 80100519744567990 |         |        | 2,68   |        | 80.400    | 0,21  | 0,09   |
| ARCLK           | ARCLK                   |        |        |           |         |        |  | 35.000         | 20,10  | 11/2/2018  |         |  | 80100519083356210 |         |        | 15,79  |        | 552.650   | 1,42  | 0,64   |
| ASELS           | ASELS                   |        |        |           |         |        |  | 55.000         | 21,95  | 8/15/2018  |         |  | 80100518138862370 |         |        | 24,08  |        | 1.324.400 | 3,40  | 1,52   |
| BIMAS           | BIMAS                   |        |        |           |         |        |  | 33.000         | 67,89  | 11/19/2018 |         |  | 80100519299171170 |         |        | 87,00  |        | 2.871.000 | 7,38  | 3,30   |
| BRISA           | BRISA                   |        |        |           |         |        |  | 40.530         | 6,15   | 12/27/2018 |         |  | 80100519833886370 |         |        | 6,33   |        | 256.555   | 0,66  | 0,30   |
| CCOLA           | CCOLA                   |        |        |           |         |        |  | 13.000         | 32,74  | 12/6/2018  |         |  | 80100519886391630 |         |        | 30,88  |        | 401.440   | 1,03  | 0,46   |
| CCOLA           | CCOLA                   |        |        |           |         |        |  | 3.000          | 29,55  | 12/28/2018 |         |  | 80100519886391630 |         |        | 30,88  |        | 92.640    | 0,24  | 0,11   |
| DEVA            | DEVA                    |        |        |           |         |        |  | 75.000         | 3,93   | 9/24/2018  |         |  | 80100518546738390 |         |        | 3,29   |        | 246.750   | 0,63  | 0,28   |
| DOHOL           | DOHOL                   |        |        |           |         |        |  | 150.000        | 1,01   | 12/31/2018 |         |  | 80100519890139430 |         |        | 1,02   |        | 153.000   | 0,39  | 0,18   |
| ECILC           | ECILC                   |        |        |           |         |        |  | 40.000         | 4,12   | 2/16/2018  |         |  | 80100515972385110 |         |        | 2,73   |        | 109.200   | 0,28  | 0,13   |
| EKGYO           | EMLAK GMYO              |        |        |           |         |        |  | 350.000        | 1,83   | 9/24/2018  |         |  | 80100518544342300 |         |        | 1,50   |        | 525.000   | 1,35  | 0,60   |
| ENJSA           | ENERJISA ELEKTRİK       |        |        |           |         |        |  | 50.000         | 6,50   | 12/14/2018 |         |  | 80100519662207620 |         |        | 5,10   |        | 255.000   | 0,66  | 0,29   |
| ENKAI           | ENKAI                   |        |        |           |         |        |  | 110.000        | 5,16   | 10/15/2018 |         |  | 80100518833854410 |         |        | 4,58   |        | 503.799   | 1,30  | 0,58   |
| EREGL           | EREGL                   |        |        |           |         |        |  | 350.000        | 9,01   | 12/3/2018  |         |  | 80100519494323520 |         |        | 7,22   |        | 2.526.998 | 6,50  | 2,91   |
| FROTO           | FROTO                   |        |        |           |         |        |  | 15.000         | 59,39  | 11/8/2018  |         |  | 80100519163046600 |         |        | 50,00  |        | 750.000   | 1,93  | 0,86   |
| GARAN           | T.GARANTİ BANKASI A.S.  |        |        |           |         |        |  | 400.000        | 9,06   | 12/10/2018 |         |  | 80100519579301470 |         |        | 7,96   |        | 3.184.000 | 8,19  | 3,66   |
| GENTS           | GENTS                   |        |        |           |         |        |  | 25.001         | 1,97   | 11/28/2018 |         |  | 80100519420823410 |         |        | 1,77   |        | 44.251    | 0,11  | 0,05   |
| GUBRF           | GUBRF                   |        |        |           |         |        |  | 25.000         | 3,04   | 12/6/2018  |         |  | 80100519538372140 |         |        | 2,96   |        | 74.000    | 0,19  | 0,08   |
| HEKTS           | HEKTS                   |        |        |           |         |        |  | 10.000         | 8,98   | 11/29/2018 |         |  | 80100519439841870 |         |        | 9,27   |        | 92.700    | 0,24  | 0,11   |
| INDES           | INDES                   |        |        |           |         |        |  | 3.000          | 5,69   | 12/31/2018 |         |  | 80100519888714150 |         |        | 5,97   |        | 17.910    | 0,05  | 0,02   |
| ISCTR           | T.İŞ BANKASI A.S.       |        |        |           |         |        |  | 280.000        | 5,76   | 10/15/2018 |         |  | 80100519898875160 |         |        | 4,53   |        | 1.268.400 | 3,26  | 1,46   |
| ISCTR           | T.İŞ BANKASI A.S.       |        |        |           |         |        |  | -15.000        | 5,76   | 12/31/2018 |         |  | 80100519898875160 |         |        | 4,53   |        | -67.950   | -0,17 | -0,08  |

## AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF 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 | Vadeye    | Nominal    | Faiz         | Nominal               | Birim       | Satın       | İç            | Borsa             | Repo          | Net          | Günlük      |            |                   |               |              |
|---------------------|-----------------------------------------------------|--------|--------|-----------|------------|--------------|-----------------------|-------------|-------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|-------------|------------|-------------------|---------------|--------------|
| Kıymet              | Kurum                                               | Tarihi | Tanımı | Kalan Gün | Faiz Oranı | Ödeme Sayısı | Deger/ Kontrat Sayısı | Alış Fiyatı | Alış Tarihi | İskonto Oranı | Sözleşme No       | Teminat Tutar | Dönüş Tutarı | Birim Deger | Günlük Kur | Toplam Deger      | Grup (%)      | Toplam (%)   |
| ISDMR               | ISKENDERUN DEMİR ÇELİK                              |        |        |           |            |              | 30.000                | 7,63        | 8/27/2018   |               | 80100518203847770 |               |              | 5,66        |            | 169.800           | 0,44          | 0,20         |
| ISFIN               | ISFIN                                               |        |        |           |            |              | 1                     | 0,99        | 5/30/2018   |               | 80100513186325090 |               |              | 4,63        |            | 3                 | 0,00          | 0,00         |
| ISGYO               | ISGYO                                               |        |        |           |            |              | 69.554                | 1,33        | 5/8/2018    |               | 80100516893539060 |               |              | 1,08        |            | 75.118            | 0,19          | 0,09         |
| ISMEN               | İŞ YATIRIM                                          |        |        |           |            |              | 300.000               | 2,26        | 10/18/2018  |               | 80100518892628540 |               |              | 2,06        |            | 618.001           | 1,59          | 0,71         |
| KCHOL               | KCHOL                                               |        |        |           |            |              | 110.001               | 15,99       | 10/12/2018  |               | 80100518814084800 |               |              | 14,20       |            | 1.562.011         | 4,02          | 1,80         |
| KORDS               | KORDS                                               |        |        |           |            |              | 10.000                | 7,90        | 3/28/2018   |               | 80100516426246590 |               |              | 9,78        |            | 97.800            | 0,25          | 0,11         |
| KOZAA               | KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK                       |        |        |           |            |              | 25.000                | 7,86        | 12/13/2018  |               | 80100519638120230 |               |              | 7,22        |            | 180.500           | 0,46          | 0,21         |
| KOZAL               | KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.                         |        |        |           |            |              | 9.000                 | 42,62       | 11/21/2018  |               | 80100519325240160 |               |              | 51,30       |            | 461.700           | 1,19          | 0,53         |
| KRDMD               | KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.               |        |        |           |            |              | 150.001               | 3,40        | 10/24/2018  |               | 80100518971802270 |               |              | 2,18        |            | 327.002           | 0,84          | 0,38         |
| MAVI                | MAVI JEANS                                          |        |        |           |            |              | 8.847                 | 44,94       | 10/24/2018  |               | 80100518976597980 |               |              | 32,22       |            | 285.050           | 0,73          | 0,33         |
| MGROS               | MİGROS TİCARET A.Ş.                                 |        |        |           |            |              | 20.000                | 21,57       | 11/6/2018   |               | 80100519124781070 |               |              | 14,90       |            | 298.000           | 0,77          | 0,34         |
| MPARK               | MEDİCAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş                  |        |        |           |            |              | 10.000                | 13,35       | 10/11/2018  |               | 80100518794876990 |               |              | 10,70       |            | 107.000           | 0,28          | 0,12         |
| OTKAR               | OTKAR                                               |        |        |           |            |              | 1.000                 | 115,00      | 3/26/2018   |               | 80100516401123740 |               |              | 88,25       |            | 88.250            | 0,23          | 0,10         |
| PARSN               | PARSN                                               |        |        |           |            |              | 5.000                 | 8,97        | 12/31/2018  |               | 80100519889649210 |               |              | 8,76        |            | 43.800            | 0,11          | 0,05         |
| PETKM               | PETKM                                               |        |        |           |            |              | 140.000               | 5,56        | 10/17/2018  |               | 80100518864605120 |               |              | 5,04        |            | 705.600           | 1,81          | 0,81         |
| PGSUS               | PGSUS                                               |        |        |           |            |              | 13.000                | 29,57       | 11/30/2018  |               | 80100519462165730 |               |              | 22,92       |            | 297.960           | 0,77          | 0,34         |
| SAHOL               | SAHOL                                               |        |        |           |            |              | 175.000               | 10,30       | 12/7/2018   |               | 80100519572477210 |               |              | 7,52        |            | 1.316.000         | 3,38          | 1,51         |
| SASA                | SASA                                                |        |        |           |            |              | 40.000                | 10,63       | 8/1/2018    |               | 80100517930227120 |               |              | 8,19        |            | 327.603           | 0,84          | 0,38         |
| SISE                | SISE                                                |        |        |           |            |              | 150.000               | 4,58        | 8/1/2018    |               | 80100519889559080 |               |              | 5,67        |            | 850.499           | 2,19          | 0,98         |
| SISE                | SISE                                                |        |        |           |            |              | -65.000               | 4,58        | 12/31/2018  |               | 80100519889559080 |               |              | 5,67        |            | -368.550          | -0,95         | -0,42        |
| SKBNK               | ŞEKERBANK T.A.S.                                    |        |        |           |            |              | 100.000               | 1,63        | 4/11/2018   |               | 80100516592794290 |               |              | 1,10        |            | 110.000           | 0,28          | 0,13         |
| SODA                | SODA                                                |        |        |           |            |              | 75.001                | 6,75        | 12/17/2018  |               | 80100519686267060 |               |              | 7,10        |            | 532.504           | 1,37          | 0,61         |
| TATGD               | TATGD                                               |        |        |           |            |              | 25.000                | 4,09        | 8/1/2018    |               | 80100517933814280 |               |              | 3,82        |            | 95.500            | 0,25          | 0,11         |
| TAVHL               | TAV                                                 |        |        |           |            |              | 30.000                | 25,83       | 10/12/2018  |               | 80100518816595410 |               |              | 23,92       |            | 717.600           | 1,84          | 0,83         |
| TCELL               | TCELL                                               |        |        |           |            |              | 200.000               | 14,33       | 11/28/2018  |               | 80100519420698880 |               |              | 12,17       |            | 2.434.000         | 6,26          | 2,80         |
| THYAO               | THYAO                                               |        |        |           |            |              | 130.000               | 16,98       | 11/16/2018  |               | 80100519268299270 |               |              | 16,11       |            | 2.094.300         | 5,38          | 2,41         |
| TKFEN               | TEKFEN HOLDİNG A.Ş.                                 |        |        |           |            |              | 35.000                | 21,10       | 12/26/2018  |               | 80100519821625710 |               |              | 20,72       |            | 725.200           | 1,86          | 0,84         |
| TOASO               | TOASO                                               |        |        |           |            |              | 26.000                | 23,82       | 12/6/2018   |               | 80100519534750140 |               |              | 16,90       |            | 439.400           | 1,13          | 0,51         |
| TRKCM               | TRKCM                                               |        |        |           |            |              | 60.000                | 3,82        | 10/23/2018  |               | 80100518942328730 |               |              | 3,03        |            | 181.800           | 0,47          | 0,21         |
| TSKB                | TSKB                                                |        |        |           |            |              | 250.001               | 0,95        | 9/24/2018   |               | 80100518546763820 |               |              | 0,81        |            | 202.500           | 0,52          | 0,23         |
| TTKOM               | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.                          |        |        |           |            |              | 85.000                | 6,31        | 6/4/2018    |               | 80100517206900150 |               |              | 3,90        |            | 331.500           | 0,85          | 0,38         |
| TTRAK               | TTRAK                                               |        |        |           |            |              | 2.000                 | 60,63       | 5/2/2018    |               | 80100516830043570 |               |              | 34,90       |            | 69.800            | 0,18          | 0,08         |
| TUPRS               | TUPRS                                               |        |        |           |            |              | 24.000                | 101,22      | 12/28/2018  |               | 80100519853810880 |               |              | 116,70      |            | 2.800.800         | 7,20          | 3,22         |
| TURGG               | TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş. |        |        |           |            |              | 1                     | 5,30        | 6/4/2014    |               |                   |               |              | 32,14       |            | 29                | 0,00          | 0,00         |
| VAKBN               | T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                           |        |        |           |            |              | 150.000               | 5,48        | 12/14/2018  |               | 80100519662244820 |               |              | 3,90        |            | 585.000           | 1,50          | 0,67         |
| VESTL               | VESTL                                               |        |        |           |            |              | 15.000                | 5,53        | 12/31/2018  |               | 80100519899120370 |               |              | 5,55        |            | 83.250            | 0,21          | 0,10         |
| YATAS               | YATAS                                               |        |        |           |            |              | 20.001                | 6,44        | 12/6/2018   |               | 80100519540994650 |               |              | 4,47        |            | 89.404            | 0,23          | 0,10         |
| YKBNK               | YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.                          |        |        |           |            |              | 350.000               | 1,96        | 10/8/2018   |               | 80100518733316020 |               |              | 1,60        |            | 560.000           | 1,44          | 0,64         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b> |                                                     |        |        |           |            |              | <b>5.408.437</b>      |             |             |               |                   |               |              |             |            | <b>38.896.727</b> | <b>100,00</b> | <b>44,76</b> |

## AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF 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 | Vadeye    | Nominal    | Faiz         | Nominal               | Birim       | Satın       | İç            | Borsa              | Repo           | Net          | Günlük      |            |              |          |            |  |
|---------------------|-------------------|------------|--------|-----------|------------|--------------|-----------------------|-------------|-------------|---------------|--------------------|----------------|--------------|-------------|------------|--------------|----------|------------|--|
| Kıymet              | Kurum             | Tarihi     | Tanımı | Kalan Gün | Faiz Oranı | Ödeme Sayısı | Deger/ Kontrat Sayısı | Alış Fiyatı | Alış Tarihi | İskonto Oranı | Sözleşme No        | Teminat Tutarı | Dönüş Tutarı | Birim Deger | Günlük Kur | Toplam Deger | Grup (%) | Toplam (%) |  |
| BORÇLANMA SENETLERİ |                   |            |        |           |            |              |                       |             |             |               |                    |                |              |             |            |              |          |            |  |
| Devlet Tahvili      |                   |            |        |           |            |              |                       |             |             |               |                    |                |              |             |            |              |          |            |  |
| TRT131119T19        | HAZİNE            | 11/13/2019 |        | 316       | 93,30      | 2            | 1.000.000             | 99,45       | 12/7/2018   | 21,213951     | 706185815663043213 |                |              | 96,22       |            | 962.167      | 3,72     | 1,11       |  |
| TRT150120T16        | HAZİNE            | 1/15/2020  |        | 379       | 85,80      | 2            | 6.000                 | 88,24       | 11/5/2018   | 20,916848     | 704760848593345447 |                |              | 96,36       |            | 5.782        | 0,02     | 0,01       |  |
| TRT080720T19        | HAZİNE            | 7/8/2020   |        | 554       | 0,00       | 2            | 1.055.452             | 95,74       | 12/27/2018  | 19,985306     | 07713              |                |              | 92,26       |            | 973.803      | 3,77     | 1,12       |  |
| TRT170221T12        | HAZİNE            | 2/17/2021  |        | 778       | 0,00       | 2            | 2.600.000             | 88,29       | 10/5/2018   | 19,527550     | 09BD2042000981E7   |                |              | 90,40       |            | 2.350.275    | 9,09     | 2,70       |  |
| TRT020322T17        | HAZİNE            | 3/2/2022   |        | 1156      | 0,00       | 2            | 1.700.000             | 101,10      | 10/8/2018   | 18,433498     | 00237              |                |              | 87,95       |            | 1.495.180    | 5,78     | 1,72       |  |
| TRT170822T15        | HAZİNE            | 8/17/2022  |        | 1324      | 0,00       | 2            | 2.900.000             | 100,25      | 2/16/2018   | 18,401161     | 00247              |                |              | 85,92       |            | 2.491.557    | 9,64     | 2,87       |  |
| TRT180123T10        | HAZİNE            | 1/18/2023  |        | 1478      | 0,00       | 2            | 3.400.000             | 101,31      | 11/5/2018   | 18,108135     | 00503              |                |              | 90,87       |            | 3.089.594    | 11,95    | 3,56       |  |
| TRT080323T10        | HAZİNE            | 3/8/2023   |        | 1527      | 0,00       | 2            | 100.000               | 85,02       | 5/3/2018    | 17,815957     | 01317              |                |              | 73,18       |            | 73.179       | 0,28     | 0,08       |  |
| TRT140623T19        | HAZİNE            | 6/14/2023  |        | 1625      | 0,00       | 2            | 1.900.000             | 90,15       | 10/25/2018  | 17,864290     | 09C54842000BFC50   |                |              | 97,88       |            | 1.859.683    | 7,19     | 2,14       |  |
| TRT200324T13        | HAZİNE            | 3/20/2024  |        | 1905      | 0,00       | 2            | 100.000               | 101,17      | 5/9/2017    | 17,360110     | 02225              |                |              | 81,53       |            | 81.529       | 0,32     | 0,09       |  |
| TRT240724T15        | HAZİNE            | 7/24/2024  |        | 2031      | 71,30      | 2            | 1.020.000             | 72,68       | 10/19/2018  | 17,149503     | 705077507942457440 |                |              | 77,29       |            | 788.373      | 3,05     | 0,91       |  |
| TRT110226T13        | HAZİNE            | 2/11/2026  |        | 2598      | 0,00       | 2            | 4.600.000             | 67,18       | 11/6/2018   | 16,656889     | 09C818420008519E   |                |              | 81,41       |            | 3.744.784    | 14,49    | 4,31       |  |
| TRT110827T16        | HAZİNE            | 8/11/2027  |        | 3144      | 0,00       | 2            | 2.500.000             | 72,89       | 12/14/2018  | 16,667993     | 09D21582000722DB   |                |              | 78,56       |            | 1.964.054    | 7,60     | 2,26       |  |
| TRT080328T15        | HAZİNE            | 3/8/2028   |        | 3354      | 80,50      | 2            | 4.500.000             | 81,38       | 12/7/2018   | 16,475250     | 707412870639594856 |                |              | 87,26       |            | 3.926.540    | 15,20    | 4,53       |  |
| GRUP TOPLAMI        |                   |            |        |           |            |              | 27.381.452            |             |             |               |                    |                |              |             | 23.806.500 |              | 92,10    | 27,41      |  |
| Özel Sektör         |                   |            |        |           |            |              |                       |             |             |               |                    |                |              |             |            |              |          |            |  |
| TRSEN RJ22110       | ENERJISA ELEKTRİK | 2/23/2021  |        | 784       | 0,00       | 2            | 1.500.000             | 108,07      | 12/31/2018  | 6,014915      | 02347              |                |              | 136,13      |            | 2.041.934    | 7,90     | 2,35       |  |
| GRUP TOPLAMI        |                   |            |        |           |            |              | 1.500.000             |             |             |               |                    |                |              |             | 2.041.934  |              | 7,90     | 2,35       |  |
| GRUP TOPLAMI        |                   |            |        |           |            |              |                       |             |             |               |                    |                |              |             |            | 25.848.433   | 100,00   | 29,76      |  |

## AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF 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 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 (%)    |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>T.REPO</b>                                                 |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| TRT180123T10                                                  | HAZİNE        | 1/2/2019    |               | 1                | 25,47              | 2                 | 2.503.489                     | 25,47             | 12/31/2018        |                  | 708362848686058284 | 2.848.055,00        | 2.503.489,04     | 25,03              |            | 2.501.774         | 83,33         | 2,88          |
| TRT180123T10                                                  | HAZİNE        | 1/2/2019    |               | 1                | 25,47              | 2                 | 500.698                       | 25,47             | 12/31/2018        |                  | 708362848686058283 | 569.615,00          | 500.697,81       | 25,03              |            | 500.355           | 16,67         | 0,58          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   | <b>3.004.187</b>              |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>3.002.129</b>  | <b>100,00</b> | <b>3,46</b>   |
| <b>MEVDUAT</b>                                                |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| AKBANK T.A.S.                                                 |               | 1/22/2019   |               | 21               | 23,40              |                   | 2.508.197                     |                   | 12/13/2018        |                  |                    |                     | 2.572.517,18     | 23,40              |            | 2.538.546         | 29,15         | 2,92          |
| T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                                     |               | 1/25/2019   |               | 24               | 23,00              |                   | 2.109.553                     |                   | 12/13/2018        |                  |                    |                     | 2.166.712,87     | 23,00              |            | 2.134.621         | 24,50         | 2,46          |
| TC ZIRAAT BANKASI                                             |               | 1/25/2019   |               | 24               | 22,75              |                   | 1.875.427                     |                   | 12/13/2018        |                  |                    |                     | 1.925.690,96     | 22,75              |            | 1.897.473         | 21,78         | 2,18          |
| T.EKONOMİ BANKASI A.S.                                        |               | 1/25/2019   |               | 24               | 23,65              |                   | 2.114.766                     |                   | 12/13/2018        |                  |                    |                     | 2.173.687,06     | 23,65              |            | 2.140.601         | 24,57         | 2,46          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   | <b>8.607.943</b>              |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>8.711.242</b>  | <b>100,00</b> | <b>10,02</b>  |
| <b>TPP</b>                                                    |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| TPP                                                           |               | 1/2/2019    |               | 1                | 24,50              |                   | 64.086                        | 24,50             | 12/31/2018        |                  | 249275             |                     | 64.085,92        | 24,36              |            | 64.043            | 100,00        | 0,07          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   | <b>64.086</b>                 |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>64.043</b>     | <b>100,00</b> | <b>0,07</b>   |
| <b>Y.Fonu Türk</b>                                            |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| AFT-AK PORTFÖY BRIC ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SE                 |               |             |               |                  |                    |                   | 33.778.796                    | 0,02              | 8/4/2017          |                  |                    |                     |                  | 0,03               |            | 949.488           | 10,44         | 1,09          |
| AFV-AK PORTFÖY AVRUPA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU               | AKPORTFOY     |             |               |                  |                    |                   | 61.293.796                    | 0,03              | 8/7/2017          |                  |                    |                     |                  | 0,03               |            | 2.043.290         | 22,46         | 2,35          |
| AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU                   | AKPORTFOY     |             |               |                  |                    |                   | 2.232.000                     | 1,11              | 11/26/2018        |                  |                    |                     |                  | 1,51               |            | 3.361.443         | 36,95         | 3,87          |
| BGY-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU | AKPORTFOY     |             |               |                  |                    |                   | 2.031.156                     | 1,06              | 10/23/2018        |                  |                    |                     |                  | 1,35               |            | 2.743.011         | 30,15         | 3,16          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   | <b>99.335.748</b>             |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>9.097.233</b>  | <b>100,00</b> | <b>10,47</b>  |
| <b>TÜREV</b>                                                  |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| <b>Futures Uzun</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| F_USDTRY0219                                                  |               |             |               |                  |                    |                   | 200                           | 5,46              | 12/31/2018        |                  | 80176126313741140  |                     |                  | 5,46               |            | 1.091.700         | 0,00          | 0,00          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   | <b>200</b>                    |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>1.091.700</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>VIOP Nakit Teminatı</b>                                    |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            |                   |               |               |
| VIOP Nakit Teminatı                                           |               |             |               |                  |                    |                   | 1.272.298                     |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | 1.272.298         | 100,00        | 1,46          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                           |               |             |               |                  |                    |                   | <b>1.272.298</b>              |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>1.272.298</b>  | <b>100,00</b> | <b>1,46</b>   |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>                                     |               |             |               |                  |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |                     |                  |                    |            | <b>86.892.104</b> |               | <b>100,00</b> |

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**AGRESİF 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<br>TL       | Grup<br>% | Toplam<br>% |
| A,FON PORTFÖY DEĞERİ                    | 86.892.104        |           | 100         |
| B,HAZIR DEĞERLER                        | 9.589             |           | -           |
| a) Kasa                                 | -                 | -         | -           |
| b) Bankalar                             | 9.589             | 100       | -           |
| i) TL Hesaplar                          |                   |           |             |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı           |                   |           |             |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) |                   |           |             |
| c) Diğer Hazır Değerler                 | -                 | -         | -           |
| C,ALACAKLAR                             | 439.600           |           | 1           |
| a) Takastan Alacaklar T1                | -                 |           | -           |
| b) Takastan Alacaklar T2                | 84.000            |           | -           |
| c) İleri Valörlü Takas Alacakları       | 355.600           |           | -           |
| d) Diğer Alacaklar                      | -                 |           | -           |
| i) Diğer Alacaklar                      | -                 |           | -           |
| ii) Vergi Alacakları                    | -                 |           | -           |
| iii) Mevduat Alacakları                 | -                 |           | -           |
| iv) Temettu                             | -                 |           | -           |
| D)DİĞER VARLIKLAR                       |                   |           |             |
| E)BORÇLAR                               | (527.342)         |           | (1)         |
| a) Takasa Borçlar                       | (384.998)         | 73        | -           |
| i) T1 Borçları                          | -                 |           |             |
| ii) T2 Borçları                         | (88.650)          |           |             |
| iii) İleri Valörlü Takas Borçları       | (296.348)         |           |             |
| iv) İhbarlı FonPay Takas                | -                 |           |             |
| b) Yönetim Ücreti                       | (133.068)         | 25        | -           |
| c) Ödenecek Vergi                       | -                 | -         | -           |
| d) İhtiyatlar                           | -                 | -         | -           |
| e) Krediler                             | -                 | -         | -           |
| f) Diğer Borçlar                        | (6.671)           | 2         | -           |
| i) Diğer Borçlar                        | (1.889)           |           | -           |
| ii) Denetim Ücreti                      | (4.782)           |           | -           |
| iii) İlan Giderleri                     |                   |           |             |
| iv) Noter Masrafı                       |                   |           |             |
| v) İhraç İzin Gideri                    |                   |           |             |
| vi) Takas Saklama Komisyonu             |                   |           |             |
| vii) Kayda Alma Ücreti                  | (2.605)           | -         | -           |
| viii) Diğer                             |                   |           |             |
| F. M.D.Düşüş Karşılığı                  |                   |           |             |
| <b>Fon toplam değeri</b>                | <b>86.813.952</b> |           | <b>100</b>  |