

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI
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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
A)BORÇLANMA SENETLERİ															
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRFISFA11916	İŞ FAKTORİNG	1/7/2019	-	94,45	-	100.000	94,45	10/25/2018	26,25	-	99,62	-	99.618	1,53	1,44
TRFALNF11911	ALTERNATİFBANK A.S.	1/9/2019	-	27,00	-	150.000	95,01	10/30/2018	30,12	-	99,42	-	149.137	2,29	2,16
TRFALNF11929	ALTERNATİFBANK A.S.	1/9/2019	-	99,09	-	150.000	99,09	12/26/2018	28,96	-	99,44	-	149.166	2,29	2,16
TRFYKFK11919	YAPI KREDİ LEASING	1/11/2019	-	98,96	-	200.000	96,27	12/26/2018	25,55	-	99,38	-	198.757	3,06	2,88
TRFGRAN11916	T.GARANTİ BANKASI A.S.	1/14/2019	-	98,82	-	200.000	97,37	12/26/2018	24,30	-	99,23	-	198.456	3,05	2,87
TRFFINF11916	FINANS FAKTORİNG	1/15/2019	-	29,50	-	100.000	93,15	10/16/2018	26,80	-	99,09	-	99.093	1,52	1,43
TRFVKFK11915	VAKIF LEASING	1/15/2019	-	98,70	-	300.000	96,96	12/26/2018	25,82	-	99,12	-	297.369	4,57	4,30
TRFTCZB11921	TC ZIRAAT BANKASI	1/18/2019	-	98,60	-	300.000	97,56	12/26/2018	27,36	-	98,88	-	296.640	4,56	4,29
TRFVKFB11948	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	1/18/2019	-	24,85	-	200.000	95,45	11/9/2018	27,48	-	98,88	-	197.751	3,04	2,86
TRFGRFA11912	GARANTİ FACTORİNG	1/21/2019	-	98,32	-	300.000	96,27	12/26/2018	26,07	-	98,74	-	296.216	4,55	4,29
TRFYKYM11916	YAPI KREDİ YATIRIM	1/23/2019	-	26,90	-	150.000	94,30	11/2/2018	24,13	-	98,71	-	148.058	2,28	2,14
TRFTEBK11911	T.EKONOMİ BANKASI A.S.	1/24/2019	-	25,00	-	200.000	95,49	11/16/2018	25,65	-	98,57	-	197.143	3,03	2,85
TRFFNBK11952	FINANSBANK A.S.	1/25/2019	-	25,70	-	200.000	94,86	11/9/2018	24,55	-	98,57	-	197.134	3,03	2,85
TRFGRFK11911	GARANTİ LESAİNG	1/25/2019	-	26,00	-	100.000	94,80	11/9/2018	24,75	-	98,56	-	98.557	1,52	1,43
TRFISMD11999	İŞ YATIRIM	1/25/2019	-	24,00	-	200.000	96,33	11/28/2018	26,56	-	98,46	-	196.926	3,03	2,85
TRFTISB11923	T.İŞ BANKASI A.S.	1/25/2019	-	23,90	-	100.000	95,62	11/16/2018	26,33	-	98,48	-	98.475	1,51	1,43
TRFYKBK11926	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	1/25/2019	-	26,65	-	150.000	94,09	10/31/2018	24,37	-	98,58	-	147.864	2,27	2,14
TRFISFN11943	İŞ LEASİNG	1/28/2019	-	27,50	-	150.000	93,65	10/30/2018	24,55	-	98,39	-	147.584	2,27	2,14
TRFFFKR21920	FINANS LEASİNG	2/12/2019	-	27,30	-	150.000	92,78	10/31/2018	25,19	-	97,45	-	146.172	2,25	2,11
TRFISFA21923	İŞ FAKTORİNG	2/18/2019	-	23,50	-	200.000	96,16	12/18/2018	25,92	-	97,01	-	194.030	2,98	2,81
TRFALFK21916	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	2/27/2019	-	25,30	-	100.000	93,76	11/23/2018	27,95	-	96,22	-	96.224	1,48	1,39
TRFFFKR31911	FINANS LEASİNG	3/5/2019	-	24,15	-	100.000	94,74	12/11/2018	26,49	-	96,02	-	96.025	1,48	1,39
TRFFNYM31917	FINANSBANK A.S.	3/19/2019	-	23,90	-	300.000	94,44	12/19/2018	26,18	-	95,21	-	285.636	4,39	4,13
TRFFINF31914	FINANS FAKTORİNG	3/20/2019	-	24,50	-	200.000	93,83	12/12/2018	26,86	-	95,04	-	190.084	2,92	2,75
TRFYKYM31914	YAPI KREDİ YATIRIM	3/20/2019	-	23,50	-	150.000	94,47	12/19/2018	26,00	-	95,18	-	142.772	2,20	2,07
TRFDZBK31959	DENİZ BANK A.S.	3/22/2019	-	23,45	-	200.000	94,48	12/21/2018	25,60	-	95,13	-	190.254	2,93	2,75
TRFISFN41924	İŞ LEASİNG	4/3/2019	-	24,25	-	100.000	92,62	12/4/2018	26,28	-	94,29	-	94.289	1,45	1,36
TRFYKFK51915	YAPI KREDİ LEASİNG	5/3/2019	-	27,50	-	100.000	88,29	11/8/2018	25,97	-	92,57	-	92.574	1,42	1,34
TRFVFAS51915	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	5/9/2019	-	24,00	-	200.000	91,57	12/20/2018	25,81	-	92,26	-	184.528	2,84	2,67
TRFTBTF51915	TEB CETELEM	5/31/2019	-	25,00	-	200.000	89,19	12/5/2018	25,10	-	91,21	-	182.416	2,80	2,64
GRUP TOPLAMI													5.108.948	78,54	73,92

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	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 (%)
Özel Sektör Tahvil															
TRSKCTF11919	KOC FINANSMAN A.Ş.	1/16/2019	-	95,60	-	100.000	98,89	10/17/2018	35,00	-	105,26	-	105.264	1,62	1,52
TRSCLEKE21918	ÇALIK ENERJİ	2/1/2019	-	0,00	-	30.000	100,79	4/18/2017	73,02	-	101,96	-	30.589	0,47	0,44
TRSAZEV21919	ARZUM ELEKTİRİKLİ EV ALETLERİ	2/14/2019	-	14,86	-	20.000	100,00	2/16/2017	25,93	-	103,02	-	20.603	0,32	0,30
TRSZFKL21916	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	2/14/2019	-	99,50	-	260.000	102,38	12/31/2018	28,24	-	102,31	-	266.016	4,09	3,85
TRSTBTF31910	TEB CETELEM	3/1/2019	-	91,83	-	200.000	90,46	11/5/2018	32,88	-	95,51	-	191.017	2,94	2,76
TRSCLEKM31910	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	3/15/2019	-	14,90	-	50.000	100,00	9/15/2017	28,01	-	108,15	-	54.077	0,83	0,78
TRSGFYH31914	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	3/25/2019	-	0,00	-	80.000	101,58	2/21/2018	27,06	-	99,97	-	79.978	1,23	1,16
TRSGRFK41911	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	4/2/2019	-	99,80	-	90.000	102,79	9/19/2018	30,96	-	106,12	-	95.510	1,47	1,38
TRISGY61912	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	6/28/2019	-	99,60	-	20.000	102,27	9/25/2018	24,13	-	99,96	-	19.993	0,31	0,29
TRISGYE1915	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/10/2019	-	10,92	-	10.000	100,00	10/13/2016	32,04	-	104,85	-	10.485	0,16	0,15
TRSAFKK1910	AKLEASE	11/13/2019	-	0,00	-	30.000	111,82	6/5/2018	15,18	-	132,09	-	39.626	0,61	0,57
TRISGYK1917	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/25/2019	-	99,94	-	290.000	101,85	12/28/2018	31,89	-	103,08	-	298.936	4,60	4,33
TRSAKFH12015	AKFEN HOLDING	1/6/2020	-	14,80	-	10.000	100,00	1/9/2017	34,63	-	104,65	-	10.465	0,16	0,15
TRSAKFH32013	AKFEN HOLDING	3/19/2020	-	15,52	-	10.000	100,00	3/23/2017	27,56	-	99,83	-	9.983	0,15	0,14
TRSKFTF42016	KOÇ TÜKETİCİ FİNANSMANI	4/30/2020	-	15,82	-	50.000	100,00	5/4/2018	23,16	-	95,82	-	47.909	0,74	0,69
TRISGY32111	ISGYO	3/23/2021	-	15,68	-	20.000	100,00	3/27/2018	23,72	-	100,42	-	20.083	0,31	0,29
TRSEVA52119	DEVA	5/4/2021	-	17,27	-	40.000	100,00	5/7/2018	29,87	-	102,00	-	40.799	0,63	0,59
TRSMGT172110	MİGROS TİCARET A.Ş.	7/14/2021	-	23,61	-	50.000	100,00	7/19/2018	37,29	-	106,73	-	53.364	0,82	0,77
GRUP TOPLAMI													1.394.696	21,46	20,16
GRUP TOPLAMI													6.503.644	100,00	94,08
B)BORSA PARA PİYASASI															
TPP	-	1/2/2019	-	24,55	-	329.443	24,55	12/31/2018	-	-	24,36	-	329.223	80,84	4,79
TPP	-	1/2/2019	-	24,50	-	78.105	24,50	12/31/2018	-	-	24,36	-	78.053	19,16	1,13
GRUP TOPLAMI													407.276	100,00	5,92
FON PORTFÖY DEĞERİ													6.910.920		100,00

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA
ARAÇLARI 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	6.910.920		100
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	5.805		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	5.805	100	-
i) TL Hesaplar	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	10.321		-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	10.321		-
D,DİĞER VARLIKLAR	-		-
E,BORÇLAR	(15.292)		-
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) İhbarlı Fon Takas Borçları	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(8.950)	59	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(6.135)	41	-
i) Denetim Reeskontu	(4.542)		-
ii) Diğer	(1.593)		-
g) Kayda Alma Ücreti	(207)	1	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		-
Fon toplam değeri	6.911.753		100