

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 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. MUHAFAZAKAR 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. Muhafazakar 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar 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, 21 Nisan 2020

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 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	Tanım	Kalan Gün	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı		No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT150120T16	HAZİNE	15.01.2020			96,38		500.000	95,26	13.11.2019	10,58		7.16438E+17			104,84		524.224	0,41	0,31			
TRT050220T17	HAZİNE	5.02.2020			90,05		4.500.000	92,74	26.12.2019	10,54	710104475104453936				102,71		4.621.869	3,59	2,76			
TRT130520T14	HAZİNE	13.05.2020			88,40		12.500.000	82,95	2.08.2019	10,67	716833761144442579				96,37		12.046.844	9,35	7,20			
TRT100620T16	HAZİNE	10.06.2020			11,00		20.000.000	94,80	11.12.2019	11,00					95,50		19.100.459	14,83	11,42			
TRT080720T19	HAZİNE	8.07.2020			99,10		11.000.000	100,96	11.12.2019	10,81	722019057981225042				103,97		11.436.946	8,88	6,84			
TRT160920T25	HAZİNE	16.09.2020			85,17		20.958.000	81,10	20.11.2019	11,31	718060541243119002				92,68		19.423.916	15,10	11,62			
TRT071020T23	HAZİNE	7.10.2020			90,65		10.000.000	90,17	25.11.2019	11,27	721385464405631924				92,13		9.213.196	7,15	5,51			
TRT210421T14	HAZİNE	21.04.2021			111,40		1.500.000	111,86	31.10.2019	11,47	720396178818547347				115,54		1.733.151	1,35	1,04			
TRT200422T14	HAZİNE	20.04.2022			0,00		500.000	98,40	27.01.2016	20,25		08709			106,20		531.023	0,41	0,32			
GRUP TOPLAMI							81.458.000										78.631.628		61,07		47,02	
Özel Sektör																						
Finansman Bonosu																						
TRFFNBK12034	FINANSBANK A.Ş.	17.01.2020			13,60		5.000.000	96,97	25.10.2019	14,33					99,41		4.970.734	3,86	2,97			
TRFAKBK32013	AKBANK T.A.Ş.	26.03.2020			2,00		6.000.000	100,00	25.12.2019	0,00					100,20		6.012.299	4,67	3,59			
TRFGRAN42010	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	20.04.2020			24,00		10.000.000	100,00	20.12.2019	0,00					100,36		10.035.841	7,79	6,00			
TRFFNBK62013	FINANSBANK A.Ş.	26.06.2020			14,00		3.000.000	100,00	27.12.2019	0,00					100,15		3.004.432	2,33	1,80			
TRSAKBK12117	AKBANK T.A.Ş.	29.01.2021			16,50		8.100.000	82,23	9.10.2019	16,11					85,11		6.893.687	5,35	4,12			
GRUP TOPLAMI							32.100.000										30.916.993		24,00		18,48	
Özel Sektör Tahvil																						
TRSORFN12019	ORFIN FINANSMAN	24.01.2020			28,50		1.000.000	100,00	26.10.2018	19,11					103,32		1.033.216	0,80	0,62			
TRSKCTF32014	KOÇ TÜKETİCİ FINANSMANI	23.03.2020			15,36		1.900.000	100,00	26.03.2018	17,13					103,92		1.974.521	1,53	1,18			
TRSDEVA52010	DEVA	4.05.2020			17,02		1.400.000	100,00	4.04.2019	19,39					101,63		1.422.853	1,10	0,85			
TRSORFNE2019	ORFIN FINANSMAN	30.10.2020			0,00		500.000	102,16	12.06.2018	17,50		300			103,05		515.266	0,40	0,31			
TRSARCL22117	ARCLK	12.02.2021			0,00		2.730.000	103,03	18.10.2019	15,21	63E5EBC2:011A1570				101,69		2.776.183	2,16	1,66			
TRSOPAS22129	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş	19.02.2021			0,00		3.750.000	103,71	18.10.2019	14,10	63E5EBC2:011AD65E				102,40		3.840.041	2,98	2,30			
TRISISGY32111	ISGYO	23.03.2021			15,68		2.730.000	100,00	27.03.2018	14,51					100,50		2.743.687	2,13	1,64			

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 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 Günlük Deger Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
Özel Sektör Tahvil																	
TRSERGL52117	EREGLİ	28.05.2021			0,00		4.650.000	102,35	18.10.2019	13,87	63E5EBC2:011BDFB5			101,72	4.730.128	3,67	2,83
TRSVKFB92719	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	6.09.2027			0,00		200.000	100,10	20.06.2018	16,13	1805			100,68	201.361	0,16	0,12
GRUP TOPLAMI							18.860.000								19.237.258	14,93	11,51
GRUP TOPLAMI							50.960.000								50.154.251	38,93	29,99
GRUP TOPLAMI							132.418.000								128.785.880	100,00	77,01
T.REPO																	
TRT140126T11	HAZİNE	2.01.2020			11,50		16.010.082	11,50	31.12.2019		722810706353318654	10.645.790	16.010.082	11,38	16.005.093	100,00	9,57
GRUP TOPLAMI							16.010.082								16.005.093	100,00	9,57
MEVDUAT																	
AKBANK T.A.S.		20.01.2020			11,50		2.028.793		11.12.2019				2.054.292	11,50	2.042.107	11,68	1,22
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		21.02.2020			12,00		8.282.340		22.11.2019				8.529.742	12,00	8.389.978	47,97	5,02
T.İŞ BANKASI A.S.		5.03.2020			11,50		7.000.000		6.12.2019				7.198.101	11,50	7.056.390	40,35	4,22
GRUP TOPLAMI							17.311.133								17.488.475	100,00	10,46
TPP																	
TPP		2.01.2020			10,75		3.476.046	10,75	31.12.2019		228918		3.476.046	10,78	3.475.020	70,18	2,08
TPP		2.01.2020			10,75		1.476.869	10,75	31.12.2019		228919		1.476.869	10,78	1.476.433	29,82	0,88
GRUP TOPLAMI							4.952.916								4.951.454	100,00	2,96
FON PORTFÖY DEĞERİ															167.230.901	100,00	

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	167.230.901		100
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	56.214		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	56.214	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	-		-
Takastan Alacaklar	-		-
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	-		-
c) İleri Valörlü Takas	-		-
d) Diğer Alacaklar	-		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(147.719)		-
a) Takasa Borçlar			
i) Takasa Borçlar T1			
ii) Takasa Borçlar T2			
iii) İleri Valörlü Takas Borçları			
b) Yönetim Ücreti	(138.116)	93	-
c) İhtiyatlar	-	-	-
d) Kayda Alma ücreti	(5.016)	3	-
e) Diğer Borçlar	(4.587)	7	-
i) Denetim Ücreti	(2.799)		-
vi) Diğer	(1.788)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		-
Fon toplam değeri	167.139.396		100