

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ 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

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ 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. Dengeli 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. Dengeli 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. DENGELİ 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	Tanımı	Kalan Gün	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı		Fiyatı	Tarihi	Oran		No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AEFES	AEFES							500	21,580000	6.12.2019		801005115012351980				23,080000		11.540	0,66	0,17
AEFES	AEFES							460	23,560000	30.12.2019		801005115012351980				23,080000		10.617	0,61	0,16
AKBNK	AKBANK T.A.S.							18.657	7,241562	11.12.2019		801005115012345730				8,110000		151.308	8,66	2,23
AKBNK	AKBANK T.A.S.							-117	7,241563	30.12.2019		801005115012345730				8,110000		-949	-0,05	-0,01
AKGRT	AKGRT							3.182	4,774315	3.12.2019		801005115012345740				6,090000		19.378	1,11	0,29
AKGRT	AKGRT							1.388	6,110000	30.12.2019		801005115012345740				6,090000		8.453	0,48	0,13
AKSA	AKSA							510	13,690000	30.12.2019		801005115012541500				13,700000		6.987	0,40	0,10
ALARK	ALARK							3.100	4,899032	3.12.2019		801005115012674610				5,950000		18.445	1,06	0,27
ALARK	ALARK							-230	4,899031	30.12.2019		801005115012674610				5,950000		-1.369	-0,08	-0,02
ARCLK	ARCLK							1.937	18,075049	13.12.2019		801005115012345870				20,840000		40.367	2,31	0,60
ARCLK	ARCLK							-1.307	18,075048	30.12.2019		801005115012345870				20,840000		-27.238	-1,56	-0,40
ASELS	ASELS							2.791	20,497739	13.12.2019		801005115012345880				20,940000		58.444	3,35	0,86
ASELS	ASELS							219	20,300000	30.12.2019		801005115012345880				20,940000		4.586	0,26	0,07
BIMAS	BIMAS							1.344	42,006786	3.12.2019		801005115013607800				46,660000		62.711	3,59	0,93
BIMAS	BIMAS							226	46,740000	30.12.2019		801005115013607800				46,660000		10.545	0,60	0,16
CCOLA	CCOLA							310	39,720000	30.12.2019		801005115013804480				38,700000		11.997	0,69	0,18
EGEEN	EGEEN							20	564,200000	30.12.2019		801005115012384260				580,500000		11.610	0,66	0,17
ENKAI	ENKAI							1	4,806452	28.02.2019		801005115012346100				6,420000		4	0,00	0,00
ENKAI	ENKAI							2.700	6,450000	30.12.2019		801005115012346100				6,420000		17.334	0,99	0,26
EREGL	EREGL							10.562	8,102170	11.12.2019		801005115012346120				9,040000		95.480	5,47	1,41
EREGL	EREGL							988	9,060000	30.12.2019		801005115012346120				9,040000		8.932	0,51	0,13
FROTO	FROTO							346	56,536272	3.12.2019		801005115012367020				70,850000		24.514	1,40	0,36
FROTO	FROTO							54	69,800000	30.12.2019		801005115012367020				70,850000		3.826	0,22	0,06
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.							15.054	9,293451	13.12.2019		801005115012346190				11,140000		167.702	9,61	2,48
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.							-3.254	9,293451	30.12.2019		801005115012346190				11,140000		-36.250	-2,08	-0,54
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.							12.219	6,014056	11.12.2019		801005115012346200				6,410000		78.324	4,48	1,16
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.							2.501	6,420000	30.12.2019		801005115012346200				6,410000		16.031	0,92	0,24
KCHOL	KCHOL							2.413	18,052246	3.12.2019		801005115040520400				20,320000		49.032	2,81	0,72
KCHOL	KCHOL							-943	18,592190	31.12.2019		801005115040520400				20,320000		-19.162	-1,10	-0,28
KORDS	KORDS							1.590	13,148428	30.12.2019		801005115012346340				13,080000		20.797	1,19	0,31

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük					
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
					Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK						680	10,180000	30.12.2019		801005115012346420			10,030000		6.820	0,39	0,10	
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						671	59,616855	3.12.2019		801005115013159510			74,050000		49.688	2,85	0,73	
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						-211	59,616848	30.12.2019		801005115013159510			74,050000		-15.625	-0,89	-0,23	
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						0	2,555556	17.07.2019		801005115013801200			2,660000		0	0,00	0,00	
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						6.520	2,670000	30.12.2019		801005115013801200			2,660000		17.343	0,99	0,26	
LOGO	LOGO						150	57,150000	30.12.2019		801005115012346540			60,800000		9.120	0,52	0,13	
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.						1.629	20,303076	5.12.2019		801005115012838740			24,220000		39.454	2,26	0,58	
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.						511	24,460000	30.12.2019		801005115012838740			24,220000		12.376	0,71	0,18	
OTKAR	OTKAR						93	121,768495	3.12.2019		801005115012346600			159,000000		14.787	0,85	0,22	
OTKAR	OTKAR						77	160,900000	30.12.2019		801005115012346600			159,000000		12.243	0,70	0,18	
PETKM	PETKM						8.158	3,658953	3.12.2019		801005115012346660			3,810000		31.082	1,78	0,46	
PETKM	PETKM						8.192	3,740000	30.12.2019		801005115012346660			3,810000		31.212	1,79	0,46	
PGSUS	PGSUS						679	58,314389	3.12.2019		801005115012346710			86,400000		58.666	3,36	0,87	
PGSUS	PGSUS						-99	58,314379	30.12.2019		801005115012346710			86,400000		-8.554	-0,49	-0,13	
SAHOL	SAHOL						5.958	9,043142	3.12.2019		801005115012950100			9,540000		56.839	3,25	0,84	
SAHOL	SAHOL						3.142	9,590000	30.12.2019		801005115012950100			9,540000		29.975	1,72	0,44	
SISE	SISE						6.024	4,847794	11.12.2019		801005115013661270			5,270000		31.746	1,82	0,47	
SISE	SISE						-474	4,847795	30.12.2019		801005115013661270			5,270000		-2.498	-0,14	-0,04	
SODA	SODA						3.850	5,958235	6.12.2019		801005115012346860			6,180000		23.791	1,36	0,35	
SODA	SODA						2.920	6,180000	30.12.2019		801005115012346860			6,180000		18.046	1,03	0,27	
TBORG	TBORG						690	13,050000	31.12.2019		801005115027411380			11,900000		8.211	0,47	0,12	
TCELL	TCELL						7.037	13,023551	3.12.2019		801005115012346990			13,800000		97.111	5,56	1,43	
TCELL	TCELL						-1.157	13,023551	30.12.2019		801005115012346990			13,800000		-15.967	-0,91	-0,24	
THYAO	THYAO						7.371	13,189707	13.12.2019		801005115012731420			14,460000		106.585	6,10	1,57	
THYAO	THYAO						2.419	14,270000	30.12.2019		801005115012731420			14,460000		34.979	2,00	0,52	
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						2.166	18,874012	13.12.2019		801005115012347030			19,320000		41.847	2,40	0,62	
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						-1.286	18,874011	30.12.2019		801005115012347030			19,320000		-24.846	-1,42	-0,37	
TOASO	TOASO						1.889	21,164960	3.12.2019		801005115012347050			26,860000		50.739	2,91	0,75	
TOASO	TOASO						-909	21,164959	30.12.2019		801005115012347050			26,860000		-24.416	-1,40	-0,36	
TRKCM	TRKCM						1	4,360000	30.09.2019		801005113294464690			3,500000		3	0,00	0,00	

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Oran	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
						Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
TSKB	TSKB							19.167	1,109900	3.12.2019	801005115048348410			1,210000		23.192	1,33	0,34
TSKB	TSKB							-17.007	1,109900	31.12.2019	801005115048348410			1,210000		-20.578	-1,18	-0,30
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.							8.606	5,709519	3.12.2019	801005115012347130			7,370000		63.426	3,63	0,94
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.							-1.026	5,709518	30.12.2019	801005115012347130			7,370000		-7.562	-0,43	-0,11
TUPRS	TUPRS							546	128,200769	3.12.2019	801005115012385760			126,800000		69.233	3,96	1,02
TUPRS	TUPRS							274	127,400000	30.12.2019	801005115012385760			126,800000		34.743	1,99	0,51
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.							7.153	4,886847	11.12.2019	801005115012347150			5,510000		39.413	2,26	0,58
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.							-2.203	4,886848	30.12.2019	801005115012347150			5,510000		-12.139	-0,70	-0,18
YATAS	YATAS							4.149	5,750439	3.12.2019	801005115012409630			7,340000		30.454	1,74	0,45
YATAS	YATAS							-2.249	5,750437	30.12.2019	801005115012409630			7,340000		-16.508	-0,95	-0,24
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.							10.962	2,226750	5.12.2019	801005115012347180			2,480000		27.186	1,56	0,40
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.							318	2,480000	30.12.2019	801005115012347180			2,480000		789	0,05	0,01
GRUP TOPLAMI								172.601								1.746.405	100,00	25,80
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT150120T16	HAZİNE	15.01.2020			100,00			500.000	104,704900	27.12.2019	10,577469	722652376678828880		104,844878		524.224	13,24	7,74
TRT050220T17	HAZİNE	5.02.2020			0,00			540.000	101,817500	26.12.2019	10,541420	6446F542:01285621		102,708201		554.624	14,00	8,19
TRT110320T18	HAZİNE	11.03.2020			96,85			100.000	102,587000	27.08.2018	11,365566	703375463942635251		108,251930		108.252	2,73	1,60
TRT130520T14	HAZİNE	13.05.2020			0,00			710.000	79,203100	3.12.2019	10,665065	713706475197098367		96,374754		684.261	17,28	10,10
TRT080720T19	HAZİNE	8.07.2020			98,61			1.650.000	97,217900	13.11.2019	10,807581	720910750260003276		103,972239		1.715.542	43,31	25,32
TRT071020T23	HAZİNE	7.10.2020			90,94			350.000	90,944400	4.12.2019	11,274000	721741981051087842		92,131961		322.462	8,14	4,76
TRT020322T17	HAZİNE	2.03.2022			0,00			50.000	89,571800	3.12.2019	11,709747	09DE98C2000758C1		102,897221		51.449	1,30	0,76
GRUP TOPLAMI								3.900.000								3.960.814	100,00	58,47
T.REPO																		
TRT030523T13	HAZİNE	2.01.2020			11,37			500.312	11,370000	31.12.2019		722810706353315482	274.290	500.312	11,380000	500.156	100,00	7,39
GRUP TOPLAMI								500.312								500.156	100,00	7,39

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ 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	İhraççı	Vade	Menkul	Vadeye	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Kalan Gün	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim Günlük	Deger	(%)	(%)
					Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)
TPP		2.01.2020			10,80		189.112	10,800000	31.12.2019		228891		189.112	10,780000		189.056	100,00
GRUP TOPLAMI							189.112									189.056	100,00
TÜREV																	
Futures																	
Uzun																	
F_USDTRY1219							30	5,938800	29.11.2019		80176126505593380		5,945400			178.362	0,00
GRUP TOPLAMI							30									178.362	0,00
VIOP Nakit Teminatı																	
VIOP Nakit Teminatı							376.138									376.138	100,00
GRUP TOPLAMI							376.138									376.138	100,00
FON PORTFÖY DEĞERİ																6.772.568	100,00

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ 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	6.772.568		101
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	9.925		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	9.925	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	320.285		5
Takastan Alacaklar	320.285	100	5
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	315.893		-
c) İleri Valörlü Takas	4.392		-
d) Diğer Alacaklar	-		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(369.797)		(5)
a) Takasa Borçlar	(354.943)	96	(5)
i) Takasa Borçlar T1	0,00		
ii) Takasa Borçlar T2	(338.827)		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(16.117)		
b) Yönetim Ücreti	(10.181)	3	-
c) İhtiyatlar			
d) Kayda Alma ücreti	(202)	-	-
e) Diğer Borçlar	(4.471)	1	-
i) Denetim Ücreti	(2.310)		-
vi) Diğer	(2.161)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	6.732.981		100