

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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. DİNAMİK 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. Dinamik 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dinamik 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, 26 Nisan 2021

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-7
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Aly Fiyatı	Satın Aly Tarihi	İç İskonto Oran	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk	AEFES	-	AEFES	-	-	895.723	20,24	16/12/20	-	-	23,180000	-	20.762.859	1,50	0,86
	YAZIC	-	AGHOL	-	-	1.019.992	19,10	16/12/20	-	-	26,420000	-	26.948.189	1,95	1,12
	AKBANK T.A.Ş.	-	AKBNK	-	-	14.398.832	6,22	28/12/20	-	-	6,930000	-	99.783.906	7,22	4,15
	AKGRT	-	AKGRT	-	-	3.066.037	7,18	26/10/20	-	-	9,300000	-	28.514.144	2,06	1,19
	ALARK	-	ALARK	-	-	764.660	5,53	25/12/20	-	-	8,640000	-	6.606.662	0,48	0,28
	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.Ş.	-	ALBRK	-	-	1	1,33	09/12/19	-	-	1,940000	-	2	0,00	0,00
	ANHYT	-	ANHYT	-	-	250.000	8,66	31/12/20	-	-	8,670000	-	2.167.500	0,16	0,09
	ANSGR	-	ANSGR	-	-	294.518	1,30	16/12/20	-	-	7,550000	-	2.223.611	0,16	0,09
	ARCLK	-	ARCLK	-	-	1.246.427	26,39	30/12/20	-	-	30,400000	-	37.891.381	2,74	1,58
	ARCLK	-	ARCLK	-	-	(53.911)	26,39	31/12/20	-	-	30,400000	-	(1.638.894)	-0,12	-0,07
	ARDYZ	-	ARDYZ	-	-	242.974	37,10	18/12/20	-	-	48,080000	-	11.682.190	0,85	0,49
	ASELS	-	ASELS	-	-	1.210.768	14,08	16/12/20	-	-	18,250000	-	22.096.516	1,60	0,92
	ASELS	-	ASELS	-	-	461.900	18,95	31/12/20	-	-	18,250000	-	8.429.675	0,61	0,35
	AYGAZ	-	AYGAZ	-	-	412.461	11,81	31/12/20	-	-	14,650000	-	6.042.554	0,44	0,25
	BIMAS	-	BIMAS	-	-	766.091	62,99	16/12/20	-	-	75,500000	-	57.839.871	4,19	2,41
	BIMAS	-	BIMAS	-	-	(32.941)	62,99	31/12/20	-	-	75,500000	-	(2.487.046)	-0,18	-0,10
	CCOLA	-	CCOLA	-	-	95.813	45,30	16/12/20	-	-	65,800000	-	6.304.495	0,46	0,26
	CCOLA	-	CCOLA	-	-	82.129	64,50	31/12/20	-	-	65,800000	-	5.404.088	0,39	0,22
	CIMSA	-	CIMSA	-	-	114.281	16,54	29/12/20	-	-	17,800000	-	2.034.202	0,15	0,08
	DOHOL	-	DOHOL	-	-	1.423.226	2,59	16/12/20	-	-	3,070000	-	4.369.304	0,32	0,18
	DOHOL	-	DOHOL	-	-	(61.646)	2,59	31/12/20	-	-	3,070000	-	(189.253)	-0,01	-0,01
	ENERJISA ELEKTRİK	-	ENJSA	-	-	970.745	11,04	16/12/20	-	-	12,510000	-	12.144.020	0,88	0,51
	ENKAI	-	ENKAI	-	-	1	4,82	29/05/20	-	-	7,370000	-	7	0,00	0,00
	EREGL	-	EREGL	-	-	6.520.317	8,90	18/12/20	-	-	14,930000	-	97.348.333	7,04	4,05
	EREGL	-	EREGL	-	-	(281.951)	8,90	31/12/20	-	-	14,930000	-	(4.209.528)	-0,30	-0,18
	FONET	-	FONET	-	-	847.555	12,51	31/12/20	-	-	13,030000	-	11.043.642	0,80	0,46
	FONET	-	FONET	-	-	152.445	12,48	30/12/20	-	-	13,030000	-	1.986.358	0,14	0,08
	FROTO	-	FROTO	-	-	76.000	111,29	04/12/20	-	-	126,000000	-	9.576.000	0,69	0,40
	FROTO	-	FROTO	-	-	4.000	126,00	31/12/20	-	-	126,000000	-	504.000	0,04	0,02
	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	GARAN	-	-	9.086.855	8,34	24/12/20	-	-	10,370000	-	94.230.686	6,82	3,92

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	T.GARANTI BANKASI A.Ş.	-	GARAN	-	-	(395.998)	8,34	31/12/20	-	-	10,370000	-	(4.106.499)	-0,30	-0,17
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	ISCTR	-	-	6.690.346	6,29	16/12/20	-	-	7,000000	-	46.832.422	3,39	1,95
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	ISCTR	-	-	(289.299)	6,29	31/12/20	-	-	7,000000	-	(2.025.093)	-0,15	-0,08
	ISFIN	-	ISFIN	-	-	0	0,64	30/05/18	-	-	3,860000	-	0	0,00	0,00
	ISGYO	-	ISGYO	-	-	1	1,28	17/12/19	-	-	2,540000	-	2	0,00	0,00
	KCHOL	-	KCHOL	-	-	4.090.527	16,39	28/12/20	-	-	21,120000	-	86.391.928	6,25	3,60
	KCHOL	-	KCHOL	-	-	168.437	20,74	31/12/20	-	-	21,120000	-	3.557.389	0,26	0,15
	KORDS	-	KORDS	-	-	608.768	11,10	05/11/20	-	-	15,550000	-	9.466.342	0,69	0,39
	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	KOZAA	-	-	481.480	11,31	28/12/20	-	-	15,490000	-	7.458.125	0,54	0,31
	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	KOZAA	-	-	(20.858)	11,31	31/12/20	-	-	15,490000	-	(323.090)	-0,02	-0,01
	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	KOZAL	-	-	239.398	77,27	16/12/20	-	-	96,700000	-	23.149.787	1,68	0,96
	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	KOZAL	-	-	(10.452)	77,27	31/12/20	-	-	96,700000	-	(1.010.708)	-0,07	-0,04
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	-	KRDMD	-	-	8.377.871	5,13	31/12/20	-	-	5,780000	-	48.424.096	3,50	2,02
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	-	KRDMD	-	-	(369.069)	5,13	31/12/20	-	-	5,780000	-	(2.133.219)	-0,15	-0,09
	KERVAN GIDA	-	KRVGD	-	-	1.000.000	13,24	29/12/20	-	-	13,220000	-	13.220.000	0,96	0,55
	LOGO	-	LOGO	-	-	108.075	98,85	16/12/20	-	-	125,500000	-	13.563.413	0,98	0,56
	MAVİ JEANS	-	MAVİ	-	-	237.000	36,04	21/10/20	-	-	52,200000	-	12.371.400	0,90	0,51
	MİGROS TİCARET A.Ş.	-	MGROS	-	-	989.136	32,34	16/12/20	-	-	42,800000	-	42.335.021	3,06	1,76
	MİGROS TİCARET A.Ş.	-	MGROS	-	-	(43.079)	32,34	31/12/20	-	-	42,800000	-	(1.843.781)	-0,13	-0,08
	OYAK BANK A.Ş.	-	OYAKC	-	-	539.980	7,94	24/12/20	-	-	8,780000	-	4.741.024	0,34	0,20
	OYAK BANK A.Ş.	-	OYAKC	-	-	(23.520)	7,94	31/12/20	-	-	8,780000	-	(206.506)	-0,01	-0,01
	PETKM	-	PETKM	-	-	6.917.134	3,76	16/12/20	-	-	4,980000	-	34.447.327	2,49	1,43
	PETKM	-	PETKM	-	-	(297.854)	3,76	31/12/20	-	-	4,980000	-	(1.483.313)	-0,11	-0,06
	PGSUS	-	PGSUS	-	-	138.818	60,79	16/12/20	-	-	74,600000	-	10.355.823	0,75	0,43
	PGSUS	-	PGSUS	-	-	(6.088)	60,79	31/12/20	-	-	74,600000	-	(454.165)	-0,03	-0,02
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	3.138.741	8,56	16/12/20	-	-	11,460000	-	35.969.972	2,60	1,50
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	(135.450)	8,56	31/12/20	-	-	11,460000	-	(1.552.257)	-0,11	-0,06
	SİSE	-	SİSE	-	-	8.420.147	6,50	18/12/20	-	-	7,310000	-	61.551.278	4,45	2,56
	SİSE	-	SİSE	-	-	(366.943)	6,50	31/12/20	-	-	7,310000	-	(2.682.353)	-0,19	-0,11
	ŞOK MARKET	-	SOKM	-	-	335.339	12,39	16/12/20	-	-	12,620000	-	4.231.978	0,31	0,18
	TAV	-	TAVHL	-	-	502.956	18,40	16/12/20	-	-	21,300000	-	10.712.963	0,78	0,45

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Meskul Kısmet	İbrazçı Kısmet	Vade Tarihi	Meskul Tasarru	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödemesi	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminatı Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kar	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	TAV	-	TAVHL	-	-	(21.896)	18,40	31/12/20	-	-	21,300000	-	(466,385)	-0,03	-0,02
	TCELL	-	TCELL	-	-	6.382.872	14,44	18/12/20	-	-	16,100000	-	102.764.239	7,44	4,28
	TCELL	-	TCELL	-	-	(276.496)	14,44	31/12/20	-	-	16,100000	-	(4.451.586)	-0,32	-0,19
	THYAO	-	THYAO	-	-	862.590	11,24	16/12/20	-	-	12,910000	-	11.136.030	0,81	0,46
	THYAO	-	THYAO	-	-	(37.432)	11,24	31/12/20	-	-	12,910000	-	(483.247)	-0,03	-0,02
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	TKFEN	-	-	1.178.565	15,99	29/12/20	-	-	16,590000	-	19.552.393	1,41	0,81
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	TKFEN	-	-	(50.924)	15,99	31/12/20	-	-	16,590000	-	(844.829)	-0,06	-0,04
	TOASO	-	TOASO	-	-	985.726	24,44	16/12/20	-	-	33,920000	-	33.435.826	2,42	1,39
	TOASO	-	TOASO	-	-	(20.815)	24,44	30/12/20	-	-	33,920000	-	(706.045)	-0,05	-0,03
	TSKB	-	TSKB	-	-	2.580.000	1,93	28/12/20	-	-	1,780000	-	4.450.000	0,32	0,19
	TSKB	-	TSKB	-	-	(107.979)	1,93	31/12/20	-	-	1,780000	-	(192.203)	-0,01	-0,01
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TTKOM	-	-	4.683.818	7,06	16/12/20	-	-	8,540000	-	39.999.806	2,89	1,67
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TTKOM	-	-	(202.618)	7,06	31/12/20	-	-	8,540000	-	(1.730.358)	-0,13	-0,07
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	549.426	91,73	16/12/20	-	-	108,000000	-	59.338.608	4,29	2,47
	TUPRS	-	TUPRS	-	-	(23.673)	91,73	31/12/20	-	-	108,000000	-	(2.556.684)	-0,19	-0,11
	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.	-	TURGG	-	-	1	12,22	12/01/15	-	-	112,900000	-	113	0,00	0,00
	GUSGR	-	TURSG	-	-	4.300.000	6,07	30/12/20	-	-	6,600000	-	28.380.000	2,05	1,18
	ULKER	-	ULKER	-	-	348.703	22,75	28/12/20	-	-	23,140000	-	8.068.987	0,58	0,34
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	VAKBN	-	-	2.393.383	4,10	16/12/20	-	-	4,710000	-	11.272.834	0,82	0,47
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	VAKBN	-	-	(103.968)	4,10	31/12/20	-	-	4,710000	-	(489.689)	-0,04	-0,02
	YATAS	-	YATAS	-	-	1.421.272	9,52	11/12/20	-	-	14,450000	-	20.537.380	1,49	0,85
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	YKBNK	-	-	12.368.413	2,61	16/12/20	-	-	3,080000	-	38.094.711	2,76	1,59
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	YKBNK	-	-	(537.364)	2,61	31/12/20	-	-	3,080000	-	(1.655.081)	-0,12	-0,07
GRUP TOPLAMI						121.596.458							1.381.823.000	100,00	57,52
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
	HAZİNE	06/01/21	TRT0660121T16	0,00	-	180.000,00	141,00	07/10/15	0,00	-	271,243188	-	488.237,74	0,13	0,02
	HAZİNE	17/02/21	TRT170221T12	0,00	-	26.370.000,00	103,17	18/12/20	15,07	-	103,462793	-	27.283.138,49	7,16	1,14
	HAZİNE	14/04/21	TRT140421T13	94,82	-	3.000.000,00	94,82	02/12/20	15,60	-	95,992114	-	2.879.763,41	0,76	0,12
	HAZİNE	21/04/21	TRT210421T14	105,90	-	7.500.000,00	113,24	11/08/20	15,49	-	105,758713	-	7.931.903,49	2,08	0,33

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	HAZİNE	19/05/21	TRT190521T17	0,00	-	1.900.000	101,28	09/09/16	15,77	-	99,513916	-	1.890.764	0,50	0,08
	HAZİNE	21/07/21	TRT210721T11	0,00	-	3.800.000	152,75	04/02/19	0,47	-	262,659184	-	9.981.049	2,62	0,42
	HAZİNE	22/09/21	TRT220921T18	0,00	-	1.800.000	96,73	03/11/20	16,44	-	98,142914	-	1.766.572	0,46	0,07
	HAZİNE	20/10/21	TRT201021T25	102,25	-	2.000.000	108,04	06/08/20	16,29	-	101,333892	-	2.026.678	0,53	0,08
	HAZİNE	12/01/22	TRT120122T17	95,70	-	44.700.000	102,64	18/11/20	15,94	-	99,064143	-	44.281.672	11,63	1,84
	HAZİNE	23/02/22	TRT230222T13	0,00	-	200.000	149,71	01/03/17	1,15	-	250,079147	-	500.158	0,13	0,02
	HAZİNE	02/03/22	TRT020322T17	95,25	-	25.200.000	100,07	04/11/20	15,69	-	99,391680	-	25.046.703	6,58	1,04
	HAZİNE	20/04/22	TRT200422T14	0,00	-	75.100.000	98,40	08/06/18	10,85	-	99,761130	-	74.920.609	19,67	3,12
	HAZİNE	14/09/22	TRT140922T17	0,00	-	500.000	92,59	05/05/20	14,83	-	93,985595	-	469.928	0,12	0,02
	HAZİNE	26/10/22	TRT261022T10	0,00	-	30.000	187,92	16/07/19	1,62	-	239,261558	-	71.778	0,02	0,00
	HAZİNE	09/11/22	TRT091122T10	99,50	-	4.000.000	101,66	18/12/20	15,00	-	101,047691	-	4.041.908	1,06	0,17
	HAZİNE	18/01/23	TRT180123T10	0,00	-	100.000	102,15	09/12/20	14,42	-	102,500834	-	102.501	0,03	0,00
	HAZİNE	08/03/23	TRT080323T10	0,00	-	3.900.000	87,86	18/11/20	14,37	-	89,820049	-	3.502.982	0,92	0,15
	HAZİNE	03/05/23	TRT030523T13	0,00	-	300.000	85,92	11/07/13	1,71	-	220,311520	-	660.935	0,17	0,03
	HAZİNE	14/06/23	TRT140623T19	107,30	-	500.000	110,73	02/09/20	14,44	-	105,306916	-	526.535	0,14	0,02
	HAZİNE	02/08/23	TRT020823T11	0,00	-	100.000	141,81	22/09/17	1,74	-	230,527100	-	230.527	0,06	0,01
	HAZİNE	27/09/23	TRT270923T11	90,73	-	5.046.834	91,47	01/12/20	14,24	-	91,257275	-	4.605.603	1,21	0,19
	HAZİNE	18/10/23	TRT181023T19	115,25	-	1.500.000	120,46	30/12/20	13,86	-	119,213375	-	1.788.201	0,47	0,07
	HAZİNE	08/11/23	TRT081123T10	0,00	-	100.000	123,62	17/02/16	1,80	-	225,239620	-	225.240	0,06	0,01
	HAZİNE	20/03/24	TRT200324T13	92,50	-	3.000.000	95,88	13/11/20	13,91	-	95,112925	-	2.853.388	0,75	0,12
	HAZİNE	08/05/24	TRT080524T17	0,00	-	100.000	113,30	17/02/16	1,83	-	210,914437	-	210.914	0,06	0,01
	HAZİNE	05/06/24	TRT050624T19	0,00	-	200.000	98,56	19/07/17	11,67	-	98,671822	-	197.344	0,05	0,01
	HAZİNE	24/07/24	TRT240724T15	87,75	-	18.501.938	89,85	17/12/20	13,49	-	92,614111	-	17.135.405	4,50	0,71
	HAZİNE	18/09/24	TRT180924T11	0,00	-	200.000	116,87	01/03/17	1,99	-	201,729636	-	403.459	0,11	0,02
	HAZİNE	12/03/25	TRT120325T12	83,75	-	1.555.000	83,08	19/11/20	13,37	-	86,759820	-	1.349.115	0,35	0,06
	HAZİNE	16/04/25	TRT160425T17	0,00	-	100.000	102,23	17/02/16	1,84	-	195,429309	-	195.429	0,05	0,01
	HAZİNE	01/10/25	TRT011025T16	98,00	-	500.000	98,31	16/10/20	13,20	-	102,382782	-	511.914	0,13	0,02
	HAZİNE	14/01/26	TRT140126T11	0,00	-	100.000	105,26	13/05/16	2,01	-	189,746052	-	189.746	0,05	0,01
	HAZİNE	11/02/26	TRT110226T13	0,00	-	26.420.000	96,36	16/12/20	12,85	-	97,138146	-	25.663.898	6,74	1,07
	HAZİNE	24/02/27	TRT240227T17	96,30	-	21.500.000	94,15	27/11/20	13,00	-	97,015497	-	20.858.332	5,48	0,87
	HAZİNE	07/07/27	TRT070727T13	0,00	-	200.000	100,75	19/07/17	2,26	-	165,618608	-	331.237	0,09	0,01

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(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 (%)
	HAZİNE	11/08/27	TRT110827T16	89,80	-	32.880.000	93,21	15/12/20	12,90	-	95,146619	-	31.284.208	8,21	1,30
	HAZİNE	08/03/28	TRT080328T15	98,00	-	2.600.000	100,80	14/12/20	12,98	-	102,895407	-	2.675.281	0,70	0,11
ARA GRUP TOPLAMI						315.683.772							319.083.056	83,77	13,28
Özel Sektör															
Finansman Bonosu	ALTERNATİFBANK A.Ş.	04/03/21	TRFALNF32123	16,75	-	20.890.000	95,91	01/12/20	17,83	-	97,252107	-	20.315.965	5,33	0,85
	T.EKONOMİ BANKASI A.Ş.	05/03/21	TRFTEBK32115	0,00	-	100.000	99,02	30/12/20	19,83	-	99,204137	-	99.204	0,03	0,00
ARA GRUP TOPLAMI						20.990.000							20.415.169	5,36	0,85
Özel Sektör Tahvil															
	EREGLİ	28/05/21	TRSERGL52117	100,00	-	1.000.000	101,52	30/12/20	17,81	-	101,604223	-	1.016.042	0,27	0,04
	HAYAT VARLIK	09/06/21	TRSHYTV62117	100,00	-	2.500.000	102,81	25/11/19	22,71	-	101,310138	-	2.532.753	0,66	0,11
	ARCLK	16/07/21	TRSARCL72112	100,04	-	2.000.000	102,83	30/12/20	15,69	-	102,911253	-	2.058.225	0,54	0,09
	DOĞUŞ HOLDING	26/07/21	TRSDOGH72112	98,75	-	8.000.000	101,51	15/08/18	120,14	-	74,648723	-	5.971.898	1,57	0,25
	OTOKOÇ	30/07/21	TRSOTKO72116	19,44	-	6.800.000	100,00	03/02/20	17,56	-	102,425713	-	6.964.949	1,83	0,29
	AYGAZ	04/08/21	TRSAYGZ82118	19,39	-	300.000	100,00	15/11/19	17,63	-	102,639322	-	307.918	0,08	0,01
ARA GRUP TOPLAMI						20.600.000							18.851.785	4,95	0,78
GRUP TOPLAMI						41.590.000							39.266.954	10,31	1,63
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	TKYB VARLIK FİNANSMAN FONU	07/12/23	TRPKYVFA2318	-	-	15.000.000	100,00	07/12/18	12,78	-	112,791508	-	16.918.726	4,44	0,70
	TKYB VARLIK FİNANSMAN FONU	15/03/24	TRPTYV232410	-	-	5.000.000	100,00	15/03/19	12,78	-	112,651938	-	5.632.597	1,48	0,23
ARA GRUP TOPLAMI						20.000.000							22.551.323	5,92	0,94
GRUP TOPLAMI						377.273.772							380.901.334	100,00	15,86
T.REPO	HAZİNE	04/01/21	TRT020823T11	17,90	-	14.027.463	17,90	31/12/20	-	6.294.355,00	17,900000	-	14.006.861	28,00	0,58
	HAZİNE	04/01/21	TRT070727T13	17,90	-	10.019.616	17,90	31/12/20	-	6.096.885,00	17,900000	-	10.004.901	20,00	0,42

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oram	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	HAZINE	04/01/21	TRT100124T17	17,90	-	6.011.770	17,90	31/12/20	-	4.612.340,00	17,900000	-	6.002.940	12,00	0,25
	HAZINE	04/01/21	TRT220921T18	17,90	-	20.039.233	17,90	31/12/20	-	21.029.735,00	17,900000	-	20.009.801	40,00	0,83
GRUP TOPLAMI						50.098.082							50.024.503	100,00	2,08
TPP	-	04/01/21	-	17,85	-	11.527.506	17,85	31/12/20	-	-	17,850000	-	11.510.622	36,21	0,48
	-	11/01/21	-	16,50	-	10.189.863	16,50	30/11/20	-	-	18,100000	-	10.139.607	31,90	0,42
	-	13/01/21	-	16,50	-	10.198.904	16,50	30/11/20	-	-	18,000000	-	10.138.933	31,89	0,42
GRUP TOPLAMI						31.916.273							31.789.162	100,00	1,32
MEVDUAT	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	04/01/21	-	16,50	-	30.000.000	-	30/11/20	-	-	16,500000	-	30.432.644	11,42	1,27
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	04/01/21	-	16,25	-	15.000.000	-	01/12/20	-	-	16,250000	-	15.206.318	5,70	0,63
	AKBANK T.A.Ş.	06/01/21	-	17,00	-	37.500.000	-	04/12/20	-	-	17,000000	-	37.987.142	14,25	1,58
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/01/21	-	17,00	-	30.000.000	-	11/12/20	-	-	17,000000	-	30.291.880	11,36	1,26
	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	26/01/21	-	18,00	-	50.758.197	-	25/12/20	-	-	18,000000	-	50.933.630	19,11	2,12
	AKBANK T.A.Ş.	29/01/21	-	18,25	-	50.741.120	-	25/12/20	-	-	18,250000	-	50.918.988	19,10	2,12
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/02/21	-	18,50	-	50.743.169	-	29/12/20	-	-	18,500000	-	50.819.520	19,06	2,12
GRUP TOPLAMI						264.742.486							266.590.122	100,00	11,10
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
	-	-	AFS-AKPORTFÖY ASYA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU	-	-	453.982.377	0,01	05/01/17	-	-	0,042574	-	19.327.846	7,53	0,80
	AKPORTFOY	-	AFV-AK PORTFÖY AVRUPA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU	-	-	291.596.198	0,03	06/02/19	-	-	0,056416	-	16.450.691	6,41	0,68
	AKPORTFOY	-	AGC-AK PORTFÖY AĞI DEĞİŞKEN FON	-	-	15.000.000	1,00	25/04/19	-	-	1,334624	-	20.019.360	7,80	0,83
	AKPORTFOY	-	AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	-	-	45.421.152	1,24	25/11/20	-	-	2,093470	-	95.087.819	37,06	3,96
	AKPORTFOY	-	BGY-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	-	-	27.902.839	1,14	16/11/20	-	-	1,498188	-	41.803.699	16,29	1,74
	AKPORTFOY	-	ICI-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	-	-	8.493.392	1,19	21/12/20	-	-	1,235012	-	10.489.441	4,09	0,44
	AKPORTFOY	-	TAV-AK PORTFÖY AVİVASA EMEK. TEKNOLOJİ GSYF	-	-	8.000.000	1,00	08/09/20	-	-	1,013033	-	8.104.264	3,16	0,34

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kaynak	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Ağırlık Fiyatı	Satın Ağırlık Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
ARA GRUP TOPLAMI						850.395.958							211.283.120	82,34	8,80
D.Maden Yabancı	HAZINE	-	AU995.AU	-	-	101	50.558,08	04/11/20	-	-	60.484,439030	-	45.324.583	17,66	1,89
ARA GRUP TOPLAMI						101							45.324.583	17,66	1,89
GRUP TOPLAMI						850.396.059							256.607.702	100,00	10,68
VIOP Nakit Teminatı	-	-	-	-	-	32.585.191	-	-	-	-	-	-	32.585.191	100,00	1,36
GRUP TOPLAMI						32.585.191							32.585.191	100,00	1,36
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	HAZINE	16/06/21	TRD160621T17	109,00	-	1.850.000	112,94	24/08/20	14,84	-	103,807353	-	1.920.436	99,59	0,08
	HAZINE	22/09/21	TRD220921T16	99,30	-	4.464	139,23	22/05/19	0,45	-	175,973231	-	7.855	0,41	0,00
GRUP TOPLAMI						1.854.464							1.928.291	100,00	0,08
FON PORTFÖY DEĞERİ						1.730.456.777							2.402.249.306		100,00
TÜREV															
Futures															
Uzun	-	-	F_PROTO1220	-	-	40	125,55	02/12/20	-	-	126,000000	-	504.000	0,00	0,00
Kısa	-	-	F_USDTRY0221	-	-	3.500	7,51	24/12/20	-	-	7,583700	-	26.542.950	0,00	0,00
	-	-	F_XU0300221	-	-	5.950	1.663,75	28/12/20	-	-	1.658,500000	-	98.680.750	0,00	0,00
GRUP TOPLAM						9.490							125.727.700	0,00	0,00
DÖVİZ	FED	-	USD	-	-	909	8,45	31/12/20	-	-	7,419400	-	6.741	0,00	0,00
GRUP TOPLAM						909	-	-	-	-	-	-	6.741	0,00	0,00

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFOY DEGERI	2.402.249.306	-	99,29
(MIZANDAN PORTFOY DEGERI	-	-	-
B,HAZIR DEGERLER	79.437	-	-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	72.696	91,51	-
i) TL Hesaplar	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacak	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	6.741	8,49	-
C,ALACAKLAR	50.243.901	-	2,08
Takastan Alacaklar	43.222.779	100,00	1,79
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	20.084.597	-	0,83
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d)İleri Valörlü Takas	23.138.182	-	0,96
e) Diğer Alacaklar	7.021.121	-	0,29
i)Diğer Alacakar	5.361.133	-	0,22
ii)Temettu	1.659.989	-	0,07
D,DİGER VARLIKLAR	-	-	-
E,BORÇLAR	(33.112.572)	-	(1,37)
a)Takasa Borçlar	(22.700.098)	68,55	(0,94)
i) Takasa Borçlar T1	-	-	-
ii) Takasa Borçlar T2	(16.652.263)	50,29	(0,69)
iii)İleri Valörlü Takas	(6.047.835)	18,26	(0,25)
b) Yönetim Ücreti	(4.448.064)	13,43	(0,18)
c) Odenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(5.891.813)	18,01	(0,24)
i) Denetim Ucreti	(15.787)	0,05	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-
vi) Diğer	(5.876.026)	17,75	(0,24)
ı)Kayda Alma Ucreti	(72.596)	0,22	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-
Fon toplam değeri	2.419.460.072		100,00