

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ
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.
TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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. Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi 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. Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi 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. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Net	Günlük						
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Vadeye	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	Sözleşme	Teminat	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam		
			Kalan Gün	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)		
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	AEFES						4.320	21,93	7.02.2019	801005110384754000			23,08		99.706	0,18	0,16		
AKBNK	AKBANK T.A.S.						710.200	7,10	20.12.2019	801005115038254680			8,11		5.759.722	10,25	9,37		
AKBNK	AKBANK T.A.S.						19.000	8,22	31.12.2019	801005115038254680			8,11		154.090	0,27	0,25		
AKCNS	AKCNS						10.500	11,17	28.09.2017	80100514408148810			10,04		105.420	0,19	0,17		
AKGRT	AKGRT						43.000	5,12	19.12.2019	801005115051100150			6,09		261.870	0,47	0,43		
AKGRT	AKGRT						-15.000	5,12	31.12.2019	801005115051100150			6,09		-91.350	-0,16	-0,15		
AKSA	AKSA						19.131	11,78	6.05.2019	801005111586836320			13,70		262.095	0,47	0,43		
AKSGY	AKSGY						5.068	2,21	1.11.2018	80100519059561420			4,04		20.475	0,04	0,03		
ALGYO	ALGYO						1.900	45,73	18.12.2019	80100519722830150			91,80		174.420	0,31	0,28		
ALKIM	ALKIM						2.233	24,48	18.09.2019	801005113139129230			38,32		85.569	0,15	0,14		
ANACM	ANACM						1.000	3,11	4.09.2019	801005112925983070			4,36		4.360	0,01	0,01		
ANHYT	ANHYT						20.080	5,30	6.02.2019	801005110363897290			6,84		137.347	0,24	0,22		
ARCLK	ARCLK						15.478	15,75	12.12.2019	801005114577938170			20,84		322.562	0,57	0,53		
ASELS	ASELS						77.000	17,31	21.10.2019	801005113631944440			20,94		1.612.380	2,87	2,62		
AYGAZ	AYGAZ						154.915	10,51	19.12.2019	801005114751842260			12,84		1.989.109	3,54	3,24		
BIMAS	BIMAS						101.288	39,96	20.11.2019	801005114129203430			46,66		4.726.098	8,41	7,69		
BRISA	BRISA						62.442	7,83	17.12.2019	801005115046899850			9,51		593.823	1,06	0,97		
BRISA	BRISA						-40.000	7,83	31.12.2019	801005115046899850			9,51		-380.400	-0,68	-0,62		
BRSAN	BRSAN						8.000	7,80	18.12.2018	80100519700063110			11,45		91.600	0,16	0,15		
CIMSA	CIMSA						14.874	14,39	13.03.2019	801005110890947330			9,08		135.056	0,24	0,22		
ECILC	ECILC						40.000	2,97	5.02.2019	801005110335438160			3,71		148.400	0,26	0,24		
EGEEN	EGEEN						320	283,90	6.02.2019	801005110363961790			580,50		185.760	0,33	0,30		
EKGYO	EMLAK GMYO						50.000	1,49	18.12.2019	80100519732379890			1,46		73.000	0,13	0,12		
ENKAI	ENKAI						156.600	4,81	18.09.2019	801005113139113490			6,42		1.005.370	1,79	1,64		
EREGL	EREGL						327.001	9,05	16.12.2019	801005114646274530			9,04		2.956.085	5,26	4,81		
FROTO	FROTO						17.270	66,35	20.11.2019	801005114101394980			70,85		1.223.580	2,18	1,99		
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.						528.100	8,76	16.12.2019	801005114646108010			11,14		5.883.034	10,49	9,57		
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.						378.393	5,79	21.10.2019	801005113631858850			6,41		2.425.499	4,32	3,95		

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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	Oranı		No	Tutar	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ISDMR	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK						29.853	7,26	8.05.2019		801005111627228900				8,01		239.123	0,43	0,39
ISGYO	ISGYO						38.865	1,22	8.05.2018		80100516893554260				1,76		68.403	0,12	0,11
ISMEN	İŞ YATIRIM						26.710	3,00	2.12.2019		801005114349467610				4,50		120.195	0,21	0,20
KCHOL	KCHOL						135.500	15,52	16.12.2019		801005114646174020				20,32		2.753.360	4,90	4,48
KORDS	KORDS						16.000	10,01	13.03.2019		801005110891000190				13,08		209.280	0,37	0,34
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.						1.000	45,10	27.05.2019		801005111835662280				74,05		74.050	0,13	0,12
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.						1	3,88	10.05.2018		80100516931700080				2,66		2	0,00	0,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.						1.807	14,16	4.09.2019		801005112925972310				24,22		43.766	0,08	0,07
PETKM	PETKM						671.520	3,81	19.12.2019		801005114751999520				3,81		2.558.491	4,55	4,16
PGSUS	PGSUS						20.000	74,03	4.12.2019		801005114406574420				86,40		1.728.000	3,08	2,81
SAHOL	SAHOL						296.240	8,95	4.11.2019		801005113816102940				9,54		2.826.130	5,03	4,60
SISE	SISE						412.639	5,19	27.11.2019		801005114271802610				5,27		2.174.609	3,87	3,54
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.S.						0	1,82	6.10.2015		100516				1,31		0	0,00	0,00
SODA	SODA						108.588	6,65	4.11.2019		801005113809192570				6,18		671.073	1,19	1,09
TAVHL	TAV						35.831	25,20	20.09.2019		801005113185130400				29,18		1.045.549	1,86	1,70
TBORG	TBORG						104.909	9,80	11.12.2019		801005115051008420				11,90		1.248.417	2,22	2,03
TBORG	TBORG						-5.000	9,80	31.12.2019		801005115051008420				11,90		-59.500	-0,11	-0,10
TCELL	TCELL						25.000	12,57	11.07.2019		801005112344149790				13,80		345.000	0,61	0,56
THYAO	THYAO						16.500	16,45	6.05.2019		801005111586801900				14,46		238.590	0,42	0,39
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.						52.000	19,08	13.12.2019		801005114608493490				19,32		1.004.640	1,79	1,63
TOASO	TOASO						32.415	19,75	6.05.2019		801005111586792340				26,86		870.667	1,55	1,42
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.						0	3,29	6.05.2019		801005111586823920				2,75		1	0,00	0,00
TRKCM	TRKCM						93.000	3,05	18.09.2019		801005113138926030				3,50		325.500	0,58	0,53
TSKB	TSKB						292.001	0,81	18.09.2019		801005113138933690				1,21		353.321	0,63	0,58
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.						160.400	7,15	20.12.2019		801005114778312020				7,37		1.182.148	2,10	1,92
TTRAK	TTRAK						3.500	36,68	17.07.2019		801005112386772100				55,40		193.900	0,35	0,31
TUPRS	TUPRS						33.820	133,65	20.11.2019		801005114129158290				126,80		4.288.376	7,63	6,98

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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 Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.						0	7,67	20.03.2014					42,00		6	0,00	0,00
TURGG							170.000	4,21	20.11.2019		801005114119355650			5,51		936.700	1,67	1,52
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.						29.253	8,31	18.09.2019		801005113138993430			13,05		381.869	0,68	0,62
YGGYO	YGYO						36.000	2,60	8.10.2019		801005113432547240			2,48		89.280	0,16	0,15
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.						50.000	5,79	11.12.2019		801005114567176640			6,13		306.500	0,55	0,50
YKSLN	YKSLN																	
GRUP TOPLAMI							5.601.465									56.182.122	100,00	91,41
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT170221T12	HAZINE	44244		413	99,002		1.732.000	100,99	18.11.2019	11,45	720910750260005838			103,46		1.791.940	100,00	2,91
GRUP TOPLAMI							1.732.000									1.791.940	100,00	2,91
TPP																		
TPP		2.01.2020			10,80		2.607.542	10,80	31.12.2019		228737		2.607.542	10,78		2.606.772	90,80	4,24
TPP		2.01.2020			10,75		264.156	10,75	31.12.2019		228738		264.156	10,78		264.078	9,20	0,43
GRUP TOPLAMI							2.871.698									2.870.850	100,00	4,67
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							619.288									619.288	100,00	1,01
GRUP TOPLAMI							619.288									619.288	100,00	1,01
FON PORTFÖY DEĞERİ															61.464.200		100,00	

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER
HİSSE SENEDİ 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	61.464.200		100
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B,HAZIR DEĞERLER	16.921		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	16.921	100	-
i) TL Hesaplar			
ii) Yabancı Para TL Karşılığı			
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)			
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	536.300		1
Takastan Alacaklar	536.300	100	1
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	-		-
c) İleri Valörlü Takas	536.300		-
d) Diğer Alacaklar	-		-
D,DİĞER VARLIKLAR			
E,BORÇLAR	(519.187)		(1)
a) Takasa Borçlar	(156.180)	30	-
i) Takasa Borçlar T1	-		
ii) Takasa Borçlar T2	-		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(156.180)		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(264.703)		
b) Yönetim Ücreti	(92.214)	18	-
c) İhtiyatlar			
d) Kayda Alma ücreti	(1.845)	-	-
e) Diğer Borçlar	(4.245)	1	-
i) Denetim Ücreti	(2.456)		-
vi) Diğer	(1.790)		-
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	61.498.234		100