

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
HİSSE SENEDİ GRUP 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**



**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP
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. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarınının 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. Hisse Senedi Grup 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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP 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 Tanım	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük		Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Değer/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı			Birim Değer	Günlük Kur			
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
BIMAS	BIMAS					38.241	72,041570	12/27/2018		80100519831598500		87,000000		3.326.967	4,12	3,86
BRISA	BRISA					169.558	6,185446	12/31/2018		80100519866219890		6,330000		1.073.302	1,33	1,24
CCOLA	CCOLA					41.176	29,267656	12/21/2018		80100519900125680		30,880000		1.271.515	1,58	1,48
CCOLA	CCOLA					-8.000	29,267656	12/31/2018		80100519900125680		30,880000		-247.040	-0,31	-0,29
CEMTS	CEMTS					1	5,568421	9/7/2018		80100518353699000		6,080000		6	0,00	0,00
DOHOL	DOHOL					292.600	1,099734	11/30/2018		80100519471367010		1,020000		298.452	0,37	0,35
DYHOL	DYHOL					1	1,125000	12/6/2011				0,390000		0	0,00	0,00
ENJSA	ENERJISA ELEKTRİK					261.800	5,718970	12/21/2018		80100519885065900		5,100000		1.335.180	1,66	1,55
ENJSA	ENERJISA ELEKTRİK					-21.800	5,718970	12/28/2018		80100519885065900		5,100000		-111.180	-0,14	-0,13
ENKAI	ENKAI					132.000	4,627581	12/25/2018		80100519883443920		4,580000		604.560	0,75	0,70
ENKAI	ENKAI					-90.000	4,627581	12/28/2018		80100519883443920		4,580000		-412.200	-0,51	-0,48
EREGL	EREGL					671.423	8,126507	12/31/2018		80100519867260230		7,220000		4.847.675	6,01	5,62
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.					733.035	7,598717	12/19/2018		80100519889129120		7,960000		5.834.959	7,20	6,78
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.					-15.000	7,598717	12/31/2018		80100519889129120		7,960000		-119.400	-0,15	-0,14
GENTS	GENTS					0	1,384615	7/9/2018		80100515140891790		1,770000		0	0,00	0,00
GOODY	GOODY					90.000	3,450000	12/31/2018		80100519878083950		3,440000		309.600	0,38	0,36
GOODY	GOODY					40.000	3,420000	12/28/2018		80100519878083950		3,440000		137.600	0,17	0,16
HURGZ	HURGZ					0	0,680851	9/30/2011				0,930000		0	0,00	0,00
ICBCT	TEKSTİL BANKASI A.Ş.					0	1,650000	4/10/2017		677726052394520962		4,930000		1	0,00	0,00
INDES	INDES					0	5,363636	12/5/2018		80100519529240760		5,970000		1	0,00	0,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.					526.347	4,738588	12/14/2018		80100519900214680		4,530000		2.384.352	2,96	2,77
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.					-150.000	4,738589	12/31/2018		80100519900214680		4,530000		-679.500	-0,84	-0,79
ISDMR	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK					35.000	5,648429	12/31/2018		80100519896956550		5,660000		198.100	0,25	0,23
ISFIN	ISFIN					1	0,484375	5/30/2018		80100516963291510		4,630000		3	0,00	0,00
ISGYO	ISGYO					0	1,388889	5/8/2018		80100513202614630		1,080000		0	0,00	0,00
ISMEN	İŞ YATIRIM					1.413.965	2,161908	12/20/2018		80100519750032060		2,060000		2.912.768	3,61	3,38
KAREL	KAREL					0	0,307692	10/9/2014				4,170000		1	0,00	0,00
KCHOL	KCHOL					135.859	15,024876	12/18/2018		80100519713280020		14,200000		1.929.194	2,39	2,24
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.					32.200	43,318934	11/30/2018		80100519469870930		51,300000		1.651.882	2,05	1,92
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.					250.001	3,015295	12/25/2018		80100519897597050		2,180000		545.002	0,68	0,63
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.					201.000	2,170000	12/31/2018		80100519897597050		2,180000		438.180	0,54	0,51
MAVI	MAVI JEANS					23.000	32,289903	12/24/2018		80100519780664210		32,220000		741.060	0,92	0,86

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Krymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa Sözleşme	Repo Teminat	Günlük		Grup	Toplam	
				Oran	Ödeme	Değer/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oran			Birim Değer	Günlük Kur			Toplam Değer
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			188.861		15,218400	12/27/2018	80100519887835300		14,900000		2.814.029	3,49	3,26		
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			3.000		13,923977	12/28/2018	80100519887835300		14,900000		44.700	0,06	0,05		
PETKM	PETKM			396.000		5,161426	11/30/2018	80100519469869050		5,040000		1.995.842	2,47	2,32		
PGSUS	PGSUS			122.766		23,767022	12/10/2018	80100519900173360		22,920000		2.813.797	3,49	3,27		
PGSUS	PGSUS			-20.000		23,767022	12/31/2018	80100519900173360		22,920000		-458.400	-0,57	-0,53		
QNBFB	FINANSBANK A.S.			0		0,153846	9/5/2017			9,010000		1	0,00	0,00		
RYSAS	RYSAS			1		0,000000	9/9/2015			0,740000		1	0,00	0,00		
SAHOL	SAHOL			306.945		7,421334	12/26/2018	80100519821743080		7,520000		2.308.225	2,86	2,68		
SELEC	SELEC			1		3,866667	6/5/2018	80100517223918600		2,790000		2	0,00	0,00		
SISE	SISE			172.910		5,033001	12/25/2018	80100519900196120		5,670000		980.399	1,22	1,14		
SISE	SISE			-122.910		5,033000	12/31/2018	80100519900196120		5,670000		-696.900	-0,86	-0,81		
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.Ş.			1		1,800000	4/17/2015		49788	1,100000		1	0,00	0,00		
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			1		1,514706	5/30/2013			0,370000		0	0,00	0,00		
SODA	SODA			216.719		7,124985	12/27/2018	80100519832871790		7,100000		1.538.708	1,91	1,78		
TAVHL	TAV			5.001		22,434271	12/31/2018	80100519869236460		23,920000		119.612	0,15	0,14		
TBORG	TBORG			167.625		9,891575	12/21/2018	80100519900218080		9,430000		1.580.704	1,96	1,83		
TBORG	TBORG			-5.000		9,891575	12/31/2018	80100519900218080		9,430000		-47.150	-0,06	-0,06		
TCELL	TCELL			318.123		12,197766	12/14/2018	80100519665123700		12,170000		3.871.560	4,80	4,49		
THYAO	THYAO			144.615		16,043876	12/24/2018	80100519787712940		16,110000		2.329.743	2,89	2,70		
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			0		16,041667	7/11/2018	80100519887854990		20,720000		5	0,00	0,00		
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			20.000		20,340000	12/28/2018	80100519887854990		20,720000		414.400	0,51	0,48		
TOASO	TOASO			40.000		18,376322	12/19/2018	80100519730733360		16,900000		675.998	0,84	0,78		
TRCAS	TRCAS			0		1,869565	7/1/2015			1,410000		0	0,00	0,00		
TRKCM	TRKCM			0		4,352941	8/2/2018	80100517339982950		3,030000		1	0,00	0,00		
TSKB	TSKB			1.550.000		0,749171	12/17/2018	80100519679968610		0,810000		1.255.500	1,56	1,46		
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			500.000		3,796458	12/21/2018	80100519758009800		3,900000		1.950.000	2,42	2,26		
TUPRS	TUPRS			29.500		116,098038	12/19/2018	80100519887330020		116,700000		3.442.650	4,27	3,99		
TUPRS	TUPRS			-1.500		116,098038	12/28/2018	80100519887330020		116,700000		-175.050	-0,22	-0,20		
TURGG	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.			0		21,250000	3/14/2014			32,140000		6	0,00	0,00		
ULKER	ULKER			1		18,846154	4/25/2017	80100513129776770		14,670000		8	0,00	0,00		
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			825.801		3,754185	12/27/2018	80100519887677720		3,900000		3.220.622	3,99	3,74		

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP 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	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa Sözleşme No	Repo	Günlük		Grup Toplam Deger (%)	Grup Toplam (%)	
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı		Teminat Tutarı	Birim Deger	Günlük Kur			Toplam Deger
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.					-100.000	3,754185	12/28/2018		80100519887677720		3,900000		-390.000	-0,48	-0,45
VESTL	VESTL					0	7,181818	1/4/2018		80100515418243450		5,550000		1	0,00	0,00
YATAS	YATAS					290.001	4,281096	12/31/2018		80100519877446270		4,470000		1.296.302	1,61	1,50
YATAS	YATAS					120.000	4,371250	12/28/2018		80100519877446270		4,470000		536.400	0,66	0,62
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.					1.350.000	1,815134	12/4/2018		80100519497988960		1,600000		2.160.000	2,68	2,51
GRUP TOPLAMI													61.852.758	76,67	71,76	
B)BORÇLANMA SENETLERİ																
Devlet Tahvili																
TRT270319T13	HAZİNE	3/27/2019		95,83		1.400.000	97,103700	12/19/2018	22,96	706229796128029753		100,255765		1.403.581	100,00	1,63
GRUP TOPLAMI													1.400.000	1.403.581	100,00	1,63
GRUP TOPLAMI																
1.400.000													1.403.581	100,00	1,63	
TPP																
TPP		1/2/2019		24,70		265.359	24,700000	12/31/2018		249214	265.358,66	24,360000		265.182	17,61	0,31
TPP		1/2/2019		24,70		607.822	24,700000	12/31/2018		249213	607.821,53	24,360000		607.416	40,33	0,71
TPP		1/2/2019		24,65		633.855	24,650000	12/31/2018		249215	633.854,98	24,360000		633.432	42,06	0,73
GRUP TOPLAMI													1.507.035	1.506.030	100,00	1,75
DİĞER																
Y.Fonu Türk																
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	AKPORTFOY					1.600.000	1,181233	11/16/2017				1,506023		2.409.637	100,00	2,80
GRUP TOPLAMI													1.600.000	2.409.637	100,00	2,80
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı													208.146	208.146	100,00	0,24
GRUP TOPLAMI													208.146	208.146	100,00	0,24
FON PORTFÖY DEĞERİ													86.192.027	100,00	100,00	

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. HİSSE SENEDİ GRUP 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	86.192.027		98
B,HAZIR DEĞERLER	49.137		
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	49.137	100	
i) TL Hesaplar	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C,ALACAKLAR	4.131.757		5
a) Takastan Alacaklar T1	-		-
b) Takastan Alacaklar T2	1.832.545		-
c) İleri Valörlü Takas Alacakları	2.299.210		-
d) Diğer Alacaklar	-		-
i) Diğer Alacaklar	-		-
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettü	-		-
D)DİĞER VARLIKLAR	-		-
E)BORÇLAR	(2.676.657)		(3)
a) Takasa Borçlar	(2.525.328)	94	(3)
i) T1 Borçları	-		
ii) T2 Borçları	(1.277.102)		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(1.248.227)		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(68.708)		
b) Yönetim Ücreti	(71.518)	3	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(8.473)	-	-
i) Diğer Borçlar	(3.690)		-
ii) Denetim Ücreti	(4.783)		-
iii) İlan Giderleri			
iv) Noter Masrafı			
v) İhraç İzin Gideri			
vi) Takas Saklama Komisyonu			
vii) Kayda Alma Ücreti	(2.631)	-	-
viii) Diğer			
F. M.D.Düşüş Karşılığı			
Fon toplam değeri	87.696.264		100