

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 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



**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ KATILIM 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**

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Katılım 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.

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Katılım 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 Katılım 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, 24 Nisan 2020

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

			Birim	Satın	İç	Repo	Net	Günlük								
Menkul			İhraççı	Vade	Kar Payı	Nominal	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Dönüş	Birim	Toplam	Grup	Toplan	Toplam
Kıymet	Döviz Cinsi		Kurum	Tarihi	Oranı	Değer	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Tutar	Deger	Deger	(%)	(FPD göre)	(FTD göre)
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
ALBRK	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.				2,500,000.00	1.143777	31/12/19		2859442.5		1.530000	3,825,000.00	5.20	1.55	1.59
ALKIM	TL	ALKIM				209,000.00	25.976474	24/12/19		5429083.066		38.320000	8,008,880.00	10.89	3.25	3.33
ASELS	TL	ASELS				225,000.00	20.303958	25/09/19		4568390.55		20.940000	4,711,500.00	6.41	1.91	1.96
BIMAS	TL	BIMAS				62,500.00	45.665108	31/12/19		2854069.25		46.660000	2,916,250.00	3.97	1.18	1.21
CEMTS	TL	CEMTS				273,839.00	5.265414	25/10/19		1441875.704		8.280000	2,267,386.92	3.08	0.92	0.94
CUSAN	TL	CUHADAROĞLU METAL SANAYİ A.Ş				875,000.00	2.468183	31/12/19		2159660.125		3.190000	2,791,250.00	3.80	1.13	1.16
CUSAN	TL	CUHADAROĞLU METAL SANAYİ A.Ş				10,000.00	3.195000	31/12/19		31950		3.190000	31,900.00	0.04	0.01	0.01
EGSER	TL	EGSER				1,570,000.00	3.589001	31/12/19		5634731.57		3.710000	5,824,700.00	7.92	2.37	2.42
EGSER	TL	EGSER				10,000.00	3.730000	31/12/19		37300		3.710000	37,100.00	0.05	0.01	0.02
ENKAI	TL	ENKAI				0.98	4.969388	28/05/18		4.87000024		6.420000	6.29	0.00	0.00	0.00
ERBOS	TL	ERBOS				125,000.78	16.366128	10/10/19		2045778.766		24.980000	3,122,519.48	4.25	1.27	1.30
EREGL	TL	EREGL				825,000.00	6.914330	16/12/19		5704322.25		9.040000	7,458,000.00	10.14	3.03	3.10
FROTO	TL	FROTO				25,000.00	64.721835	31/12/19		1618045.875		70.850000	1,771,250.00	2.41	0.72	0.74
FROTO	TL	FROTO				(5,000.00)	64.721835	31/12/19		-323609.175		70.850000	(354,250.00)	(0.48)	(0.14)	(0.15)
GEDZA	TL	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ TIC.A.Ş				243,340.00	4.348053	11/12/19		1058055.217		6.760000	1,644,978.40	2.24	0.67	0.68
GENTS	TL	GENTS				1,000,000.00	1.429976	11/10/19		1429976		2.190000	2,190,000.00	2.98	0.89	0.91
GOODY	TL	GOODY				340,000.00	3.409915	22/03/19		1159371.1		4.050000	1,377,000.00	1.87	0.56	0.57
ISDMR	TL	ISDMR				225,000.00	6.005124	11/12/19		1351152.9		8.010000	1,802,250.00	2.45	0.73	0.75
JANTS	TL	JANTS				144,500.00	34.776203	31/12/19		5025161.334		58.300000	8,424,350.00	11.45	3.42	3.50
JANTS	TL	JANTS				1,000.00	58.250000	31/12/19		58250		58.300000	58,300.00	0.08	0.02	0.02
KRONT	TL	KRONT				370,000.00	12.131659	31/12/19		4488713.83		12.720000	4,706,400.00	6.40	1.91	1.96
KRONT	TL	KRONT				5,000.00	12.720000	31/12/19		63600		12.720000	63,600.00	0.09	0.03	0.03
KUTPO	TL	KUTPO				420,000.00	5.823956	26/11/19		2446061.52		6.620000	2,780,400.00	3.78	1.13	1.16
MAVI	TL	MAVI GIYIM				32,500.00	42.434074	30/12/19		1379107.405		57.900000	1,881,750.00	2.56	0.76	0.78
MAVI	TL	MAVI GIYIM				(5,000.00)	42.434074	31/12/19		-212170.37		57.900000	(289,500.00)	(0.39)	(0.12)	(0.12)
PETUN	TL	PETUN				307,500.00	7.501868	31/12/19		2306824.41		9.170000	2,819,775.00	3.83	1.15	1.17
PETUN	TL	PETUN				5,000.00	9.185000	31/12/19		45925		9.170000	45,850.00	0.06	0.02	0.02
SODA	TL	SODA				0.84	4.630952	11/07/18		3.88999968		6.180000	5.19	0.00	0.00	0.00
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK				136,000.00	19.204666	25/12/19		2611834.576		26.600000	3,617,600.00	4.92	1.47	1.50
GRUP TOPLAMI						9,930,181.60				57,272,912.16			73,534,251.28	100.00	29.85	30.56
GRUP TOPLAMI						9,930,181.60				57,272,912.16			73,534,251.28	100.00	29.85	30.56

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Kar Payı Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Net Dönüş Tutar	Günlük Birim Deger	Toplam Deger	Grup (%)	Toplan (FPD göre)	Toplam (FTD göre)
KATILIM HESABI															
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		06/01/20	11.60	3,000,000.00		03/12/19			3,032,416.44	11.600000	3,028,602.74	8.24	1.23	1.26
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		07/01/20	11.50	5,000,000.00		06/12/19			5,050,410.96	11.500000	5,042,534.25	13.72	2.05	2.1
EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		09/01/20	11.00	1,500,000.00		09/12/19			1,514,013.70	11.000000	1,510,849.32	4.11	0.61	0.63
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		10/01/20	11.00	4,000,000.00		09/12/19			4,038,575.34	11.000000	4,028,931.51	10.96	1.64	1.68
EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		10/01/20	10.50	9,500,000.00		10/12/19			9,584,719.18	10.500000	9,562,856.16	26.01	3.88	3.98
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		14/01/20	10.55	12,000,000.00		10/12/19			12,121,397.26	10.550000	12,079,775.34	32.86	4.91	5.02
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		17/01/20	11.17	1,500,000.00		16/12/19			1,514,685.24	11.166900	1,507,801.53	4.10	0.61	0.63
GRUP TOPLAMI					36,500,000.00							36,761,350.85	100.00	14.93	15.30
GRUP TOPLAMI					36,500,000.00							36,761,350.85	100.00	14.93	15.30
DİĞER															
Y. Fonu Türk															
GLDTR	TL	FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			340,000.00	26.097051	31/12/19				26.055000	8,858,700.00	57.09	3.60	3.68
RP2	TL	FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			340,000.00	26.097051	31/12/19				26.055000	8,858,700.00	57.09	3.60	3.68
QPERP	TL	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			3,000.00	1,009.804000	09/05/19				1,107.800000	3,323,400.00	21.42	1.35	1.38
GRUP TOPLAMI					2,593,000.00							15,515,670.75	100.00	6.30	6.45
Döviz															
USD	USD	FED			106,451.75	5.705063	31/12/19				5.940000	632,323.40	0.00	0.00	0.26
GRUP TOPLAMI					106,451.75							632,323.40	0.00	0.00	0.26
GRUP TOPLAMI					2,699,451.75							16,147,994.15	100.00	6.30	6.71
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRD120220T16	TL	HAZİNE	12/02/20	0.00	50,000.00	101.208300	27/04/18	9.454941	50,604.15		105.286107	52,643.05	0.04	0.02	0.02
TRD230920T24	TL	HAZİNE	23/09/20	0.00	1,868,956.00	113.041700	18/11/19	10.176468	2,112,699.63		116.510845	2,177,536.42	1.81	0.88	0.91
TRD181120T19	TL	HAZİNE	18/11/20	0.00	1,000,000.00	101.733000	12/07/19	10.538588	1,017,330.00		108.375485	1,083,754.85	0.90	0.44	0.45
TRD100221T17	TL	HAZİNE	10/02/21	0.00	8,950,000.00	103.962900	17/10/19	10.971968	9,304,679.55		113.885953	10,192,792.78	8.46	4.14	4.24
GRUP TOPLAMI					11,868,956.00				12,485,313.33			13,506,727.10	11.21	5.48	5.62

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul			İhraççı	Vade	Kar Payı	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Net	Günlük				
Kıymet	Döviz Cinsi		Kurum	Tarihi	Oran	Değer	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Dönüş	Birim	Toplam	Grup	Toplam	Toplam
							Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Tutar	Değer	Değer	(%)	(FPD göre)	(FTD göre)
Özel Sektör Kira Sertifikaları																
TRDHVKA12014	TL	HALK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	28/01/20	8.87	3,800,000.00	100.000000	06/08/19	18.975830	3,800,000.00			107.530653	4,086,164.80	3.39	1.66	1.70
TRDZKVK12031	TL	ZIRAAT FİNANSAL KİRALAMA	29/01/20	3.39	500,000.00	100.000000	25/10/19	13.370914	500,000.00			102.437508	512,187.54	0.43	0.21	0.21
TRDBRKT22022	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/20	0.00	13,670,000.00	100.304000	27/12/19	10.042057	13,711,556.80			101.949235	13,936,460.48	11.57	5.66	5.79
TRDKTLM22014	TL	QNB FİNANS LEASING	12/02/20	0.00	10,780,000.00	103.260000	28/09/18	14.271278	11,131,428.00			101.858434	10,980,339.23	9.12	4.46	4.57
TRDVVRK22018	TL	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/20	3.09	4,000,000.00	100.000000	06/11/19	9.896317	4,000,000.00			102.000726	4,080,029.06	3.39	1.66	1.70
		ZIRAAT KATILIM														
TRDZKVK22014	TL	VARLIK KİRALAMA A.Ş.	21/02/20	3.15	4,500,000.00	100.000000	15/11/19	10.163851	4,500,000.00			101.795978	4,580,818.99	3.80	1.86	1.90
TRDBRKT22014	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	28/02/20	5.58	4,000,000.00	100.000000	04/10/19	9.769836	4,000,000.00			104.052139	4,162,085.58	3.46	1.69	1.73
TRDBRKT22030	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	28/02/20	0.00	10,000.00	101.200400	27/12/19	10.154495	10,120.04			101.370557	10,137.06	0.01	0.00	0.00
TRDHVKA32020	TL	EMLAK GMYO	03/03/20	5.08	5,700,000.00	100.000000	08/11/19	8.193298	5,700,000.00			103.709180	5,911,423.25	4.91	2.40	2.46
		ZIRAAT KATILIM														
TRDZKVK32013	TL	VARLIK KİRALAMA A.Ş.	11/03/20	0.00	4,500,000.00	100.107500	27/12/19	9.974182	4,504,837.50			101.124933	4,550,621.99	3.78	1.85	1.89
		ZIRAAT KATILIM														
TRDZKVK42012	TL	VARLIK KİRALAMA A.Ş.	03/04/20	2.66	5,500,000.00	100.000000	27/12/19	10.263929	5,500,000.00			100.160753	5,508,841.39	4.57	2.24	2.29
TRDHVKA42011	TL	HALK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	07/04/20	0.00	810,000.00	100.177600	03/12/19	12.529945	811,438.56			101.441968	821,679.94	0.68	0.33	0.34
TRDBRKT42012	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	15/04/20	0.00	3,000,000.00	100.642200	20/12/19	10.681753	3,019,266.00			100.955125	3,028,653.74	2.51	1.23	1.26
TRDKTLM42012	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	17/04/20	0.00	3,890,000.00	100.275700	31/01/19	14.582844	3,900,724.73			106.044490	4,125,130.64	3.42	1.68	1.72
TRDKTLM52011	TL	QNB FİNANS LEASING	27/05/20	0.00	900,000.00	103.335200	27/05/19	14.544263	930,016.80			101.191276	910,721.48	0.76	0.37	0.38
TRDBRKT52011	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/05/20	5.72	17,000,000.00	100.000000	28/11/19	11.723952	17,000,000.00			101.068716	17,181,681.68	14.26	6.99	7.14
TRDKTLM62010	TL	QNB FİNANS LEASING	17/06/20	0.00	1,070,000.00	101.733800	22/10/18	15.136709	1,088,551.66			100.113181	1,071,211.03	0.89	0.43	0.45
		DERİNDERE TURİZM														
TRDKTSK61912	TL	OTOMOTİV SAN. VE TİC. A.Ş.	19/06/20	0.00	2,350,000.00	100.027700	20/06/19	29.408207	2,350,650.95			101.063778	2,374,998.78	1.97	0.96	0.99
TRDYVKA2119	TL	PALMET GAZ	24/12/21	16.56	3,900,000.00	100.000000	27/12/19	17.674991	3,900,000.00			100.267819	3,910,444.96	3.25	1.59	1.63
		DAR AL ARKAN														
XS1794398831	USD	REAL ESTATE DEVELOPMENT	21/03/23	7.02	650,000.00	101.409700	01/07/19	0.000000	3,915,560.35			103.769000	4,006,521.09	3.33	1.63	1.67
XS1301525207	USD	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/12/25	9.94	1,300,000.00	105.333300	31/01/19	0.000000	8,134,111.29			103.933000	8,025,706.26	6.66	3.26	3.34
		KT KİRA SERTİFİKALARI														
XS1323608635	USD	VARLIK KİRALAMA	16/02/26	8.13	500,000.00	102.283100	28/01/19	0.000000	3,037,910.35			106.539000	3,164,208.30	2.63	1.28	1.32
GRUP TOPLAMI						92,330,000.00			105,446,173.04			106,940,067.27	88.79	43.44	44.48	
GRUP TOPLAMI						104,198,956.00			117,931,486.37			120,446,794.37	100.00	48.92	50.10	
FON PORTFÖY DEĞERİ													246,258,067.25		100.00	

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	246,258,067		102.39	154.211.175		99,81
B. HAZIR DEĞERLER	3,355,979		1.40	1.033.460		0,67
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	2,723,656	81.16	1.13	391,818	37,91	0,25
c) Diğer Hazır Değerler	632,323	18.84	0.26	641,642	62,09	0,42
C.ALACAKLAR	685,569		0.29	226,463		0,15
a)Takastan Alacaklar Toplamı	638,500	100.00	0.27	190,439	100,00	0,12
b) Diğer Alacaklar	47,069		0.02	36,023.71		0,02
D. DİĞER VARLIKLAR				-	-	-
E. BORÇLAR	(9,781,490)		(4.07)	(961,666)		(0,62)
a) Takasa Borçlar	(9,110,022)	93.14	(3.79)	(582,949)	60,62	(0,38)
i) İhbarlı Fon Pay Takas	(215,238)			-	-	-
ii) T1 Borçları	(118,650)			(144,175)		
iii) T2 Borçları	(8,991,372)			(438,774)		
b) Yönetim Ücreti	(444,265)	4.54	(0.18)	(282,174)	29,34	(0,18)
c) Kayda alma ücreti	(7,215)	0.07	-	(4,635)	0,48	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(4,750)	0.12	-	(3,967)	0,89	-
i) Diğer	(1,024)		-	(81)		-
ii) Denetim Reeskontu	(3,726)		-	(3,885)		-
FON TOPLAM DEĞERİ	240,518,125			154.509.431		
Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000,000			1.000.000.000.000		
Dolaşımdaki Pay	11,768,587,390			10.097.111.514		
BİRİM PAY DEĞERİ	0.020437			0,015302		