

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP 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



**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN 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**

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Grup 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.

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken 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 Allianz Hayat ve Emeklilik 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, 15 Nisan 2020

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

					Faiz	Nominal	İç	Birim					
Menkul		Satın Alış	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	İskon.	Alış	Degerleme	Bugünkü	Günlük	Toplam	Grup
Kıymet	Vade	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Oranı	Fiyatı	Fiyatı	Deger	Kur	(%)	(%)
HS		18.01.2018	AEFES			1.900,00		22,126684	23,08	43.852,00		0,87	2,87
HS		09.01.2019	AKBNK			20.605,28		7,021383	8,11	167.108,79		3,31	10,93
HS		26.07.2017	ANACM			882,74		1,173046	4,36	3.848,76		0,08	0,25
HS		01.07.2016	ANHYT			0,11		5,090909	6,84	0,75		0	0
HS		10.05.2010	ANSGR			0,35		1,221591	4,4	1,55		0	0
HS		23.11.2017	ARCLK			2.220,00		21,836288	20,84	46.264,80		0,92	3,03
HS		30.10.2018	ASELS			1.300,00		21,843469	20,94	27.222,00		0,54	1,78
HS		07.06.2016	AYGAZ			400,67		9,369632	12,84	5.144,62		0,1	0,34
HS		30.05.2018	BIMAS			2.300,00		30,776965	46,66	107.318,00		2,13	7,02
HS		22.05.2017	DGGYO			0,02		1,333333	4,53	0,07		0	0
HS		02.09.2014	DOHOL			0,96		37,376556	1,84	1,77		0	0
HS		27.04.2018	ENJSA			6.000,00		7	7,39	44.340,00		0,88	2,9
HS		28.05.2018	ENKAI			0,89		3,948488	6,42	5,73		0	0
HS		29.09.2017	EREGL			0,21		5,373206	9,04	1,89		0	0
HS		30.10.2018	FROTO			280,00		55,546429	70,85	19.838,00		0,39	1,3
HS		30.05.2018	GARAN			16.400,00		9,526947	11,14	182.696,00		3,62	11,95
HS		18.01.2018	HEKTS			8.250,00		2,987623	8,02	66.165,00		1,31	4,33
HS		20.07.2011	HURGZ			0,54		1,21547	1,14	0,62		0	0
HS		05.02.2018	ISCTR			4.750,44		5,730755	6,41	30.450,31		0,6	1,99
HS		30.05.2018	ISFIN			0,58		2,553265	3,8	2,21		0	0
HS		08.05.2018	ISGYO			2.980,95		1,135598	1,76	5.246,47		0,1	0,34
HS		29.09.2017	KCHOL			2.950,34		13,670646	20,32	59.950,83		1,19	3,92
HS		29.06.2017	KOZAL			250,00		19,85	74,05	18.512,50		0,37	1,21
HS		02.05.2018	KRDMD			4.700,25		3,814643	2,66	12.502,66		0,25	0,82
HS		29.09.2017	MAVI			145,00		51,614414	57,9	8.395,50		0,17	0,55

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

					Faiz	Nominal	İç	Birim					
Menkul		Satın Alış	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	İskon.	Alış	Değerleme	Bugünkü	Günlük	Toplam	Grup
Kıymet	Vade	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Oranı	Fiyatı	Fiyatı	Deger	Kur	(%)	(%)
HS		23.01.2017	MGROS			401,00		18,844724	24,22	9.712,10		0,19	0,64
HS		07.06.2019	PETKM			19.456,00		3,796875	3,81	74.127,36		1,47	4,85
HS		30.05.2018	PGSUS			850,00		27,241529	86,4	73.440,00		1,46	4,8
HS		31.08.2017	QNBFB			0,75		2,770053	37,5	28,05		0	0
HS		09.09.2015	RYSAS			0,04		27,771429	4,38	0,15		0	0
HS		18.01.2018	SAHOL			6.150,00		10,548407	9,54	58.671,00		1,16	3,84
HS		30.10.2018	SISE			4.000,37		4,899928	5,27	21.081,96		0,42	1,38
HS		30.10.2018	SODA			3.062,63		4,528403	6,18	18.927,02		0,38	1,24
HS		04.12.2017	TAVHL			850,00		18,218824	29,18	24.803,00		0,49	1,62
HS		04.06.2018	TCELL			6.700,06		11,56119	13,8	92.460,76		1,83	6,05
HS		22.11.2017	THYAO			3.350,39		8,572615	14,46	48.446,68		0,96	3,17
HS		30.10.2018	TKFEN			1.225,00		14,863829	19,32	23.667,00		0,47	1,55
HS		30.05.2018	TOASO			1.030,00		24,902835	26,86	27.665,80		0,55	1,81
HS		01.07.2015	TRCAS			0,28		2,789855	2,67	0,74		0	0
HS		02.08.2018	TRKCM			4.229,74		3,216345	3,5	14.804,07		0,29	0,97
HS		06.06.2018	TSKB			0,55		1,109091	1,21	0,67		0	0
HS		30.10.2018	TTKOM			4.500,00		4,779351	7,37	33.165,00		0,66	2,17
HS		04.12.2017	TUPRS			655,00		88,242275	126,8	83.054,00		1,65	5,43
HS		20.11.2017	ULKER			700,00		18,18	22,36	15.652,00		0,31	1,02
HS		08.12.2017	VAKBN			2.700,65		5,668631	5,51	14.880,59		0,29	0,97
HS		08.06.2018	YKBNK			18.461,67		2,677128	2,48	45.784,94		0,91	2,99
Toplam						154.643,44				1.529.243,72		30,31	0
GRUP TOPLAMI						154.643,44				1.529.243,72		30,31	0
FINANSMAN BONOSU	27.08.2020	29.08.2019	TRFTCZB82013	4,94	4	80.000,00		100,00	102,222	81.777,60		1,62	5,88
Toplam						80.000,00				81.777,60		1,62	0
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	06.01.2020	09.01.2017	TRSAKFH12015	3,7	4	100.000,00		100	104,138	104.138,00		2,06	7,49
	19.03.2020	23.03.2017	TRSAKFH32013	3,88	4	100.000,00		100,00	100,748	100.748,00		2	7,25
	04.05.2020	07.05.2018	TRSDEVA52010	4,25	4	100.000,00		100,00	101,437	101.437,00		2,01	7,3
	22.01.2021	25.01.2019	TRSTPRS12115	6,32	4	200.000,00		100,00	103,053	206.106,00		4,08	14,83
	25.01.2021	28.01.2019	TRISGY12113	6,63	4	40.000,00		100,00	103,238	41.295,20		0,82	2,97
	28.05.2021	31.05.2019	TRSERGL52117	6,72	4	200.000,00		100,00	101,723	203.446,00		4,03	14,64
	16.07.2021	24.07.2019	TR SARCL72112	5,49	4	150.000,00		100	102,798	154.197,00		3,06	11,09
	20.06.2029	03.07.2019	TRSYKKB62914	6,36	4	200.000,00		100	103,057	206.114,00		4,09	14,83

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

					Faiz	Nominal	İç	Birim					
Menkul		Satın Alış	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	İskon.	Alış	Değerleme	Bugünkü	Günlük	Toplam	Grup
Kıymet	Vade	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Oranı	Fiyatı	Fiyatı	Deger	Kur	(%)	(%)
Toplam						1.090.000,00				1.117.481,20		22,15	0
VDMK		16.06.2020	TRPAKT262012	0	0	200.000,00		95,1036	95,296	190.592,00		3,78	13,71
Toplam						200.000,00				190.592,00		3,78	0
GRUP TOPLAMI						1.370.000,00				1.389.850,80		27,55	0
KUPONLU DEVLET TAH.	22.09.2021	11.10.2019	TRT220921T18	4,6	2	500.000,00		91,8044	99,28	496.400,00		9,84	47,98
	18.01.2023	05.09.2019	TRT180123T10	6,1	2	500.000,00		94,5412	107,638	538.190,00		10,67	52,02
Toplam						1.000.000,00				1.034.590,00		20,51	0
GRUP TOPLAMI						1.000.000,00				1.034.590,00		20,51	0
TOPLAM						2.370.000,00				2.424.440,80		48,05	0
VIOP NAKİT TEMİNAT						339.378,56				339.378,56		6,73	57,07
Toplam						339.378,56				339.378,56		6,73	0
VIOP SÖZLEŞMESİ													
Uzun Pozisyon		11.12.2019	F_USDTRY0120			92,00		5,881682	6,0007	0,00		0	0
Ara Toplam										0,00		0	0
Kısa Pozisyon		30.12.2019	F_XU0300220			21,00		141,05	141,3	0,00		0	0
Ara Toplam										0,00		0	0
Toplam										0,00		0	0
GRUP TOPLAMI						339.378,56				0,00		0	0
G.DİĞER													
VARLIKLAR													
BPP	02.01.2020	31.12.2019		0,1025	0	250.140,41	11%	100000	100028,08	250.070,20		4,96	33,24
Toplam						250.140,41				250.070,20		4,96	0
VADELİ MEVDUAT	31.01.2020	30.12.2019	32	0,1025		200.954,79		0,00	100,053644	201.062,59		3,99	26,72
	31.01.2020	30.12.2019	32	0,1		200.861,64		0,00	100,052344	200.966,78		3,98	26,71
	31.01.2020	30.12.2019	32	0,103		100.239,73		0	100,053761	100.293,62		1,99	13,33
Ara Toplam			32			502.056,16				502.322,99		9,96	66,76
Toplam						502.056,16				502.322,99		9,96	0
GRUP TOPLAMI						752.196,57				752.393,19		14,91	0
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						3.276.840,01				5.045.456,00			

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP 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			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	5.045.456	100,00	99,84	5.762.413	100,00	99,81
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	5.045.455	100,00	99,84	5.762.413	100,00	99,81
B,HAZIR DEĞERLER	16.696	100,00	0,33	17.229	100,00	0,30
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	16.696	100,00	0,33	-	100,00	-
c) Diğer Hızır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	226	-	0,00	159,4	100,00	0,00
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Kurucudan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
e) Peşin Ödenen Giderler	-	-	-	159,4	-	0,00
h)Diğer Alacakalar	226	100,00	0,00	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	(8.617)	-	(0,17)	(6.175)	(100,00)	(0,11)
a) Takasa Borçlar T1	0	-	0,00	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	0	-	0,00	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	-4.342	(5,00)	-0,09	-	-	-
d)Hizmet Komisyonu	-	-	-	4.994	(80,87)	(0,09)
e) SPK Kayda Alma Ücreti	-	-	-	173,21	(2,80)	0,00
f)Ayrılan İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	-4.275	(49,61)	(0,08)	1008,37	(16,33)	(0,20)
h)M.D Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
i) Pay Geri Alış Borçlar	-	-	-	-	-	-
Fon toplam değeri	5.053.761		100,00	5.773.626		100,00