

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli
Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap
dönemine ait fiyat raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin 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.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ					248.376,00	6,445224	27/07/20			801005121308692220		7,550000	1.875.238,80	100,00	1,35	1,35
GRUP TOPLAMI							248.376,00											
GRUP TOPLAMI							248.376,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvilii																		
TRT170221T12	TL	HAZINE	17/02/21	47	0,00	2	8.000.000,00	101,370700	19/08/20	15,070877		726452563742718925		103,462793	8.277.023,43	7,56	5,95	5,97
TR1210421T14	TL	HAZINE	21/04/21	110	0,00	2	10.000.000,00	115,534600	04/08/20	15,490503		731399816311572096		105,758713	10.575.871,32	9,65	7,60	7,63
GRUP TOPLAMI							18.000.000,00								18.852.894,75	17,21	13,55	13,60
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFAKBK121B7	TL	AKBANK T.A.Ş.	14/01/21	13	9,94	6	3.000.000,00	100,000000	26/06/20	20,304832				100,955118	3.028.653,54	2,77	2,18	2,18
TRFYKBK12122	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/01/21	14	9,25		2.000.000,00	95,429000	10/07/20	15,973778				99,433197	1.988.663,95	1,82	1,43	1,43
TRFAKBK12148	TL	AKBANK T.A.Ş.	20/01/21	19	9,40		1.520.000,00	94,569000	11/06/20	16,563641				99,205345	1.507.921,24	1,38	1,08	1,09
TRFAKBK12197	TL	AKBANK T.A.Ş.	21/01/21	20	6,67	7	2.500.000,00	100,000000	19/09/20	19,662476				99,774091	2.494.352,29	2,28	1,79	1,80
TRFYKBK12114	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/21	21	9,25		2.500.000,00	94,856000	22/06/20	20,190969				98,947456	2.473.686,41	2,26	1,78	1,78
TRFDZBK22149	TL	DENİZBANK A.Ş.	16/02/21	46	11,48		4.193.266,00	94,558000	17/09/20	11,807426				98,803282	4.134.697,90	3,78	2,97	2,98
TRFTEBK32123	TL	EKONOMİ BANKASI A.Ş.	12/03/21	70	9,40	4	2.500.000,00	100,000000	12/06/20	9,764618				100,537467	2.513.436,68	2,29	1,81	1,81
TRFKCTF42119	TL	FINANSMAN KOC A.Ş.	21/04/21	110	9,50		2.000.000,00	92,757000	25/08/20	9,579216				97,280797	1.945.615,94	1,78	1,40	1,40
TRFTEBK42114	TL	EKONOMİ BANKASI A.Ş.	22/04/21	111	9,47	12	3.000.000,00	100,000000	26/09/20	12,378712				99,603426	2.988.102,79	2,73	2,15	2,16
TRFHSBC52115	TL	HSBC BANK A.Ş.	05/05/21	124	15,00		1.680.000,00	92,055000	07/10/20	19,423927				94,147775	1.581.682,63	1,44	1,14	1,14
GRUP TOPLAMI							24.893.266,00								24.656.813,37	22,53	17,73	17,77

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Özel Sektör Tahvil														REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BİR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FIYATI	SATIN ALISH TARİHİ	İÇ ISKONTO ORANI (%)											
TRRSBOLU12115	TL	BOLU CİMENTO SANAYİİ A.Ş.	11/01/21	10	26,54	4	1.000.000,00	100,000000	14/01/19	16,697540							103,442354	1.034.423,54	0,94	0,74	0,75
		TUPRAŞ- TÜRKİYE PETROL RAFINERİLERİ A.Ş.	22/01/21	21	25,29	4	4.500.000,00	100,000000	25/01/19	20,789948							102,587083	4.616.418,71	4,21	3,32	3,33
TRRSISGY12113	TL	GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	25/01/21	24	26,51	4	550.000,00	100,000000	28/01/19	16,981468							102,364421	566.304,32	0,52	0,41	0,41
TRSTRPRS22114	TL	TUPRAŞ- TÜRKİYE PETROL RAFINERİLERİ A.Ş.	05/02/21	35	24,70	4	1.000.000,00	100,000000	08/02/19	18,654137							102,530593	1.025.305,93	0,94	0,74	0,74
TRSARCL22117	TL	ARÇELİK A.Ş.	12/02/21	42	24,69	4	3.400.000,00	100,000000	15/02/19	15,969009							102,481448	3.484.369,24	3,18	2,51	2,51
TRSPAS22129	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	19/02/21	49	24,81	4	1.500.000,00	100,000000	22/02/19	18,786488							101,898737	1.528.481,05	1,40	1,10	1,10
TRSMGT22115	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	24/02/21	54	27,36	4	2.000.000,00	100,000000	27/02/19	19,534416							102,195860	2.043.917,21	1,87	1,47	1,47
TRSOTKO32110	TL	OTOKOÇ OTOMOTİV SA. TİC. A.Ş.	15/03/21	73	24,78	4	1.500.000,00	100,000000	18/03/19	18,312273							100,832583	1.512.488,75	1,38	1,09	1,09
TRRSISGY32111	TL	GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23/03/21	81	20,47	4	1.820.000,00	100,000000	27/06/18	16,979151							100,442811	1.828.059,16	1,67	1,32	1,32
TRSERGL52117	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	28/05/21	147	26,89	4	920.000,00	100,000000	31/05/19	17,809305							101,604223	934.758,85	0,85	0,67	0,67
TRSKFTF62113	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	10/06/21	160	27,45	4	600.000,00	100,000000	13/06/19	18,172584							101,022039	606.132,54	0,55	0,44	0,44
TRSKCTF62110	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14/06/21	164	27,38	4	500.000,00	100,000000	17/06/19	18,193784							100,829458	504.147,29	0,46	0,36	0,36
TRASLNL62118	TL	Aslan Çimento A.Ş.	18/06/21	168	26,55	4	1.000.000,00	100,000000	21/06/19	18,253865							100,645164	1.006.451,64	0,92	0,72	0,73
TRSAYGZ62110	TL	AYGAZ A.Ş.	18/06/21	168	25,78	4	900.000,00	100,000000	21/06/19	18,017359							100,641466	905.773,20	0,83	0,65	0,65
TRSBOLU72119	TL	BOLU CİMENTO SANAYİİ A.Ş.	05/07/21	185	24,09	4	3.500.000,00	100,000000	08/07/19	14,645715							103,362936	3.617.702,77	3,30	2,60	2,61
TRSKCTF72127	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14/07/21	194	23,15	4	1.300.000,00	100,000000	17/07/19	16,678915							102,704122	1.335.153,59	1,22	0,96	0,96
TRSMGT172110	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	14/07/21	194	23,61	4	2.880.000,00	100,000000	19/07/18	18,974586							103,796529	2.989.340,05	2,73	2,15	2,16

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALISH TARİHİ	İÇ ISKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DONUŞ TUTARI	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRSRCL72112	TL	ARÇELİK A.Ş.	16/07/21	196	21,97	4	2.600.000,00	100,000000	24/07/19	15,692463			102,911253	2.675.692,58	2,44	1,92	1,93
TR SAYGZ82118	TL	AYGAZ A.Ş.	04/08/21	215	19,39	4	1.140.000,00	100,000000	07/08/19	17,631850			102,639322	1.170.088,27	1,07	0,84	0,84
TRSAIGY92113	TL	AKİŞ GYO A.Ş.	08/09/21	250	19,69	4	820.000,00	100,000000	11/09/19	19,282203			101,981491	836.248,23	0,76	0,60	0,60
TRSYAKF12218	TL	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	05/01/22	369	0,00		4.000.000,00	83,422400	14/08/20	13,880425		731796740009320561	87,686412	3.507.456,48	3,20	2,52	2,53
TRSDZBK12226	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22	385	10,65		2.775.000,00	85,912000	08/07/20	10,364604			90,120450	2.500.842,49	2,28	1,80	1,80
TRSTISB22212	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	07/02/22	402	8,00	4	5.000.000,00	100,000000	10/02/20	16,882913			102,174366	5.108.719,29	4,66	3,67	3,68
TRSDVA42219	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	29/04/22	483	10,92	4	800.000,00	100,000000	04/05/20	17,464030			102,841359	821.130,87	0,75	0,59	0,59
TRSYAZI52216	TL	GRUBU HOLDİNG	11/05/22	495	10,24	4	2.500.000,00	100,000000	13/05/20	16,479884			102,174670	2.554.366,75	2,33	1,84	1,84
TRSMGT62228	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	523	10,12	4	550.000,00	100,000000	10/05/20	15,326524			100,308412	554.996,27	0,51	0,40	0,40
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFINERİLERİ A.Ş.	28/11/22	696	2,00	4	1.500.000,00	100,000000	30/11/20	18,803504			101,465598	1.521.983,97	1,39	1,10	1,10
TRSENSA32314	TL	ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	30/03/23	818	21,23	4	1.000.000,00	100,000000	27/06/18	3,551798			153,761648	1.537.616,48	1,40	1,11	1,11
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/27	2398	0,00	4	5.000.000,00	101,417500	29/05/19	18,275833		714221046639029911	103,072097	5.153.604,87	4,71	3,71	3,72
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13/09/29	3177	17,28	4	3.000.000,00	100,000000	26/09/19	17,159250			100,050421	3.001.512,64	2,74	2,16	2,16
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	3178	17,81	4	2.000.000,00	100,000000	27/09/19	16,564862			100,284390	2.005.887,81	1,83	1,44	1,45
GRUP TOPLAMI							61.555.000,00							62.489.374,84	57,04	44,95	45,05
GRUP TOPLAMI							86.448.286,00							87.146.188,21	79,57	62,68	62,82
GRUP TOPLAMI							104.448.266,00							105.999.082,96	96,78	76,23	76,42
T.REPO																	
TRT100124T17	TL	HAZINE	04/01/21	3	17,80	2	6.011.704,11	17,800000	31/12/20		4.612.290,00	737298421317121067	5.011.704,11	6.002.923,89	99,50	4,32	4,33
TRT160425T33	TL	HAZINE	04/01/21	3	11,06	4	30.036,36	11,060000	31/12/20		30.265,00	737298421317117620	30.036,36	30.009,08	0,50	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI							6.041.740,47							6.032.932,97	100,00	4,34	4,35
GRUP TOPLAMI							6.041.740,47							6.032.932,97	100,00	4,34	4,35
MEVDUAT																	
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		14/01/21	13	17,25		3.000.000,00		08/12/20				3.052.369,81	3.033.885,18	24,98	2,18	2,19

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ	NOMİNAL FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		27/01/21	26	17,75		2.000.000,00		22/12/20				2.034.989,78	17,750000	2.009.709,76	16,55	1,45	1,45
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		04/02/21	34	19,00		2.028.852,46		29/12/20				2.067.922,94	19,000000	2.032.083,84	16,73	1,46	1,47
FIBABANKA	TL		04/02/21	34	19,00		508.933,74		29/12/20				518.734,49	19,000000	509.744,32	4,20	0,37	0,37
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		04/02/21	34	19,00		2.218.174,26		29/12/20				2.260.890,59	19,000000	2.221.707,18	18,29	1,60	1,60
AKBANK T.A.Ş.	TL		08/02/21	38	18,75		1.000.000,00		30/12/20				1.020.546,55	18,750000	1.001.068,45	8,24	0,72	0,72
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		08/02/21	38	19,00		1.335.744,39		30/12/20				1.363.555,25	19,000000	1.337.190,39	11,01	0,96	0,96
GRUP TOPLAMI							12.091.704,85								12.145.389,12	100,00	8,74	8,76
GRUP TOPLAMI							12.091.704,85								12.145.389,12	100,00	8,74	8,76
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
IAG-İŞ PORTFÖY ALTYAPI GSYF	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					1.569.057,00	1,698169	16/12/20					1,676544	2.630.593,10	27,80	1,89	1,90
İS2-İŞ PORTFÖY BİRİNCİ GYF	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					3.550.599,00	1,285593	23/09/20					1,419664	5.040.657,58	53,27	3,62	3,64
IYG-İŞ PORTFÖY YENİLENEBİLİR ENERJİ GSYF	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					1.700.000,00	1,000000	13/01/20					1,053363	1.790.717,10	18,93	1,29	1,29
GRUP TOPLAMI							6.819.656,00								9.461.967,78	100,00	6,80	6,83
GRUP TOPLAMI							6.819.656,00								9.461.967,78	100,00	6,80	6,83
KİRA SERTİFİKALARI																		
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																		
TRD260122T19	TL	HAZINE	26/01/22	390	14,64	3	3.500.000,00	100,000000	29/01/20	13,716834				100,791485	3.527.701,98	3,22	2,54	2,54
GRUP TOPLAMI							3.500.000,00								3.527.701,98	3,22	2,54	2,54
GRUP TOPLAMI							3.500.000,00								3.527.701,98	3,22	2,54	2,54
FON PORTFÖY DEĞERİ															139.042.313,61		100,00	

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu**31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	139.042.314	100,00	100,29	175.039.734	100,00	100,12
B. HAZIR DEĞERLER (+)	3.024	100,00	-	5.896	100,00	-
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	3.024	100,00	-	5.896	100,00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR (+)	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	402.353	100,00	0,29	215.509	100,00	0,12
a) Takasa Borçlar	279.825	69,55	0,20	69.572	32,28	0,04
b) Yönetim Ücreti	115.685	28,75	0,08	142.819	66,27	0,08
c) Diğer Borçlar	2.683	0,67	-	3.117	1,45	-
d) Kayda Alma Ücreti	4.159	1,03	-	-	-	-
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	138.642.984		100	174.830.121		100