

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma
Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap
dönemine ait fiyat raporu**

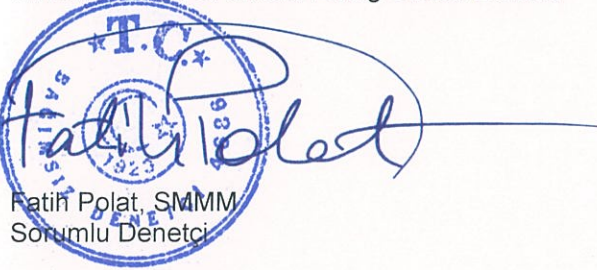
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu 'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları 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

23 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	Döviz	İhracatçı Kurum	VADE E TARIHI	VADEY E KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	BİRİM ALIŞ TARİHİ	SATIN ALIŞ ORANI	İÇ İSKONT O (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM BR DEĞER	GRUP (%)	TOPLA TOPLA M (FPDM (FTD GÖRE) GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																
Devlet Tahvil																
TRT150120T16	TL	HAZİNE	15/01/20		0,00		15/01/20	30/12/19	10,577469		721781563469799800	104,844878	1,677,518,05		2,60	2,42 2,42
TRT210421T14	TL	HAZİNE	21/04/21		0,00		21/04/21	27/12/19	11,474464		722652376678811212	115,543372	1,733,150,57		2,69	2,50 2,50
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00		22/09/21	30/12/19	11,614829		722770849056513949	99,279879	1,489,198,19		2,31	2,15 2,15
TRT201021T25	TL	HAZİNE	20/10/21		0,00		20/10/21	27/12/19	11,772296		722652376678584504	106,411439	1,064,114,39		1,65	1,53 1,53
TRT140922T17	TL	HAZİNE	14/09/22		0,00		14/09/22	31/12/19	11,437020		722770849056972010	96,484623	1,929,692,45		2,99	2,78 2,78
TRT180123T10	TL	HAZİNE	18/01/23		0,00		18/01/23	30/12/19	11,859118		722770849056426795	107,637516	2,152,750,32		3,34	3,11 3,10
TRT080323T10	TL	HAZİNE	08/03/23		0,00		08/03/23	30/12/19	11,918713		722770849056331445	90,552928	1,358,293,92		2,10	1,96 1,96
GRUP TOPLAMI																
Eurobond Türk																
XS0993155398	EUR	HAZİNE	12/11/21		6,36		12/11/21	27/06/18	0,000000			106,164877	4,950,967,19		7,67	7,14 7,14
XS1622626379	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	30/05/22		5,66		30/05/22	06/12/19	0,000000			100,716250	1,316,159,96		2,04	1,90 1,90
XS1750996206	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	16/01/23		7,65		16/01/23	09/08/19	0,000000			102,239056	3,218,689,95		4,99	4,64 4,64

11.100.000,00
11.404.717,89
17,685
16,454

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

XS1747548532	USD	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	26/01/ 23	8,08	400.000,0	83,87800	30/10/	0,00000	0	0	18	0	103,0346	2.448,104,	94	34	3,79	3,53	3,53
XS1760780731	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	30/01/ 23	5,15	200.000,0	104,7590	27/06/	0,00000	0	0	18	0	101,7628	1.208,942,	33	46	1,87	1,74	1,74
XS1057340009	EUR	HAZİNE	11/04/ 23	0,00	1.370.000,	123,0773	27/06/	0,00000	00	00	18	0	109,0139	9.949,783,	10	49	15,42	14,35	14,35
XS1691349010	USD	TC ZİRAAT BANKASI	29/09/ 23	5,99	770.000,0	97,39470	27/06/	0,00000	0	0	18	0	99,64048	4.557,356,	6	55	7,06	6,57	6,57
XS1917720911	USD	EXİMBANK	24/01/ 24	3,03	200.000,0	105,1896	11/02/	0,00000	0	00	19	0	112,5745	1.337,385,	00	06	2,07	1,93	1,93
XS1814962582	USD	EXİMBANK	03/05/ 24	8,87	200.000,0	89,51630	08/08/	0,00000	0	0	18	0	102,7042	1.220,126,	92	99	1,89	1,76	1,76
XS1634372954	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	21/06/ 24	6,25	400.000,0	98,12900	27/06/	0,00000	0	0	18	0	98,75175	2.346,341,	0	58	3,64	3,38	3,38
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/ 25	6,62	300.000,0	114,4563	21/12/	0,00000	0	00	18	0	112,4154	2.003,243,	86	96	3,10	2,89	2,89
XS1843443356	EUR	HAZİNE	31/03/ 25	3,07	100.000,0	108,7207	29/11/	0,00000	0	00	19	0	109,4700	729,300,5	68	4	1,13	1,05	1,05
XS1629918415	EUR	HAZİNE	14/06/ 25	4,22	150.000,0	94,35260	27/06/	0,00000	0	0	18	0	101,6959	1.016,262,	56	95	1,57	1,47	1,47
XS1909184753	EUR	HAZİNE	16/02/ 26	1,98	300.000,0	102,7925	05/07/	0,00000	0	00	19	0	113,0829	2.260,108,	11	98	3,50	3,26	3,26
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/ 26	5,01	100.000,0	95,96750	27/06/	0,00000	0	0	18	0	94,46772	561,138,2	2	7	0,87	0,81	0,81
XS1574750292	USD	AKBANK T.A.Ş.	16/03/ 27	1,96	450.000,0	100,1100	24/12/	0,00000	0	00	19	0	100,1555	2.677,156,	00	52	4,15	3,86	3,86
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/ 27	5,44	200.000,0	105,3507	27/06/	0,00000	0	00	18	0	103,1978	1.225,990,	33	26	1,90	1,77	1,77
XS1584113184	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	29/03/ 27	11,14	300.000,0	82,81740	13/12/	0,00000	0	0	18	0	97,59793	1.739,195,	1	12	2,69	2,51	2,51
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/ 29	3,35	400.000,0	104,9380	24/06/	0,00000	0	00	19	0	112,1715	2.665,196,	56	16	4,13	3,84	3,84
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/ 30	5,61	150.000,0	158,0740	27/06/	0,00000	0	00	18	0	148,7452	1.325,319,	08	81	2,05	1,91	1,91
US900123AT75	USD	HAZİNE	14/02/ 34	5,84	45.000,00	124,9066	21/12/	0,00000	00	00	18	0	117,7447	314,731,6	22	4	0,49	0,45	0,45

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

US900123AY60	USD	HAZİNE	17/03/36	8,08	200.000,00	90,38960	05/12/0	0,00000	105,384514	1,251,968,03	1,94	1,81	1,81
US900123CG37	USD	HAZİNE	17/02/45	6,77	300.000,00	100,5343	27/06/0	0,00000	101,090069	1.801,425,04	2,79	2,60	2,60
GRUP TOPLAMI					7.985.000,00				52.124.894,85		80,757	75,17	75,17
Özel Sektör													
Finansman Bonosu													
TRFGAN32011	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	17/03/20	42,00	1.000.000,00	100,0000	12/12/0	10,5017	100,877590	1.008.775,90	1,56	1,46	1,45
GRUP TOPLAMI					1.000.000,00				1.008.775,90		1,56	1,46	1,45
Özel Sektör Tahvil													
TRSKCTY32015	TL	KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.	04/03/20	21,20	5.000,00	96,84840	27/06/0	13,567896	101,085570	5.054,28	0,01	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI					5.000,00				5.054,28		0,01	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI					1.005.000,00				1.013.830,18		1,57	1,47	1,46
GRUP TOPLAMI					20.090.000,00				64.543.442,92		100,093,0	93,09	93,07
T.REPO													
TRT041126T11	TL	HAZİNE	02/01/20	11,37	2.501.557,53	11,37000	31/12/0	19	2.557.545,00	722810706353314	2.501.557,53	11,38000	2.500.777,96
TRT130520T14	TL	HAZİNE	02/01/20	8,85	240.116,38	8,850000	31/12/19		285.000,00	722810706353313	240.116,38	11,38000	240.041,55
TRT130520T14	TL	HAZİNE	02/01/20	8,85	20.009,70	8,850000	31/12/19		30.000,00	722810706353313	20.009,70	11,38000	20.003,46
GRUP TOPLAMI					2.761.683,61				2.760.822,97		100,00	3,99	3,99
GRUP TOPLAMI					2.761.683,61				2.760.822,97		100,00	3,99	3,99

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	69.333.344	100	99,99	52.423.731	100	100,54
B. HAZIR DEĞERLER (+)	196.218	100	0,28	204.091	100	0,39
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	2.316	1,18	-	15.633	7,66	0,03
c) Diğer Hazır Değerler	193.902	98,82	0,28	188.458	92,34	0,36
C.ALACAKLAR (+)	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	192.385	100	0,28	485.495	100	0,93
a) Takasa Borçlar	135.156	70,25	0,19	442.809	91,21	0,85
b) Yönetim Ücreti	55.259	28,72	0,09	41.105	8,47	0,08
e) Diğer Borçlar	1.971	1,03	-	1.581	0,32	-
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	69.337.177		100	52.142.327		100

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma
Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2019 itibariyle iç kontrol sisteminin
durumuna ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu 'nun "Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemi, yatırım fonlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma
Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2019 itibariyle varlıkların saklanması
ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla varlıkların saklanmasıyla ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu 'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 Sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcı kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank") nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın Takasbank kayıtları ile mutabakatının yapılması,
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlarda teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara sahip oldukları pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü.
7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
8. Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmeliğin 18 inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü,

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2019 döneminde varlıkları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümler çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Fatih Polat SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Mart 2020
İstanbul, Türkiye