

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ 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

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ 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**

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli 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.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli 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 Allianz Yaşam 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 YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
A.PAY															
	Anadolu Efes		AEFES			300,000.00	21.237559	30.12.2019			23.0800		6,924,000.00	1.69%	0.39%
	Anadolu Efes		AEFES			10,029.00	23.08	31.12.2019			23.08		231,469.32	0.06%	0.01%
	Anadolu Efes		AEFES			19,971.00	23.08	31.12.2019			23.08		460,930.68	0.11%	0.03%
Ara Toplam			AEFES			330,000.00							7,616,400.00	1.86%	0.42%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,148.00	8.17	31.12.2019			8.11		25,530.28	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,156.00	8.17	31.12.2019			8.11		25,595.16	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,479.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,214.69	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Akbank		AKBNK			3480	8.17	31.12.2019			8.11		28222.8	0.0001	0
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.1100		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,934.00	8.17	31.12.2019			8.11		23,794.74	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		24,330.00	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,005.00	8.17	31.12.2019			8.11		24,370.55	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,079.00	8.17	31.12.2019			8.11		24,970.69	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,093.00	8.17	31.12.2019			8.11		25,084.23	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,120.00	8.17	31.12.2019			8.11		25,303.20	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,200.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,842.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,200.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,842.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,214.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,955.54	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,670.00	8.22	31.12.2019			8.11		21,653.70	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,889.00	8.17	31.12.2019			8.11		23,429.79	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,926.00	8.17	31.12.2019			8.11		23,729.86	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,989.00	8.22	31.12.2019			8.11		16,130.79	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		16,220.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,200.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,842.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,200.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,842.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,200.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,842.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2,200.00	8.17	31.12.2019			8.11		17,842.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,629.00	8.17	31.12.2019			8.11		13,211.19	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Akbank		AKBNK			1851	8.17	31.12.2019			8.11		15011.61	0	0
	Akbank		AKBNK			931.00	8.22	31.12.2019			8.11		7,550.41	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,010.00	8.11	31.12.2019			8.11		8,191.10	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,053.00	8.22	31.12.2019			8.11		8,539.83	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			1,170.00	8.22	31.12.2019			8.11		9,488.70	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			585.00	8.17	31.12.2019			8.11		4,744.35	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			585.00	8.17	31.12.2019			8.11		4,744.35	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			775.00	8.22	31.12.2019			8.11		6,285.25	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			900.00	8.22	31.12.2019			8.11		7,299.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			905.00	8.22	31.12.2019			8.11		7,339.55	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			930.00	8.22	31.12.2019			8.11		7,542.30	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			117.00	8.17	31.12.2019			8.11		948.87	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			137.00	8.22	31.12.2019			8.11		1,111.07	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			183.00	8.17	31.12.2019			8.11		1,484.13	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			250.00	8.22	31.12.2019			8.11		2,027.50	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			342.00	8.17	31.12.2019			8.11		2,773.62	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			500.00	8.17	31.12.2019			8.11		4,055.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			4,339.00	8.17	31.12.2019			8.11		35,189.29	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			4,399.00	8.17	31.12.2019			8.11		35,675.89	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			4,413.00	8.17	31.12.2019			8.11		35,789.43	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,480.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,222.80	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			5,200,000.01	6.78	02.12.2019			8.11		42,172,000.09	10.31%	2.35%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Akbank		AKBNK			1	8.22	31.12.2019			8.11		8.11	0	0
	Akbank		AKBNK			2.00	8.17	31.12.2019			8.11		16.22	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			2.00	8.11	31.12.2019			8.11		16.22	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			4.00	8.17	31.12.2019			8.11		32.44	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			100.00	8.22	31.12.2019			8.11		811.00	0.00%	0.00%
	Akbank		AKBNK			140,844.00	8.11	31.12.2019			8.11		1,142,244.84	0.28%	0.06%
	Akbank		AKBNK			215,052.00	8.22	31.12.2019			8.11		1,744,071.72	0.43%	0.10%
	Akbank		AKBNK			25,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		202,750.00	0.05%	0.01%
	Akbank		AKBNK			25,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		202,750.00	0.05%	0.01%
	Akbank		AKBNK			25,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		202,750.00	0.05%	0.01%
	Akbank		AKBNK			25,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		202,750.00	0.05%	0.01%
	Akbank		AKBNK			50,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		405,500.00	0.10%	0.02%
	Akbank		AKBNK			50,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		405,500.00	0.10%	0.02%
	Akbank		AKBNK			11,700.00	8.17	31.12.2019			8.11		94,887.00	0.02%	0.01%
	Akbank		AKBNK			13,339.00	8.22	31.12.2019			8.11		108,179.29	0.03%	0.01%
	Akbank		AKBNK			14,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		113,540.00	0.03%	0.01%
	Akbank		AKBNK			14,144.00	8.11	31.12.2019			8.11		114,707.84	0.03%	0.01%
	Akbank		AKBNK			16,045.00	8.22	31.12.2019			8.11		130,124.95	0.03%	0.01%
	Akbank		AKBNK			25,000.00	8.11	31.12.2019			8.11		202,750.00	0.05%	0.01%
	Akbank		AKBNK			6,201.00	8.17	31.12.2019			8.11		50,290.11	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			6,234.00	8.17	31.12.2019			8.11		50,557.74	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			6,296.00	8.17	31.12.2019			8.11		51,060.56	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			7,488.00	8.22	31.12.2019			8.11		60,727.68	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			7,500.00	8.22	31.12.2019			8.11		60,825.00	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			10,607.00	8.22	31.12.2019			8.11		86,022.77	0.02%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Akbank		AKBNK			4530	8.17	31.12.2019			8.11		36738.3	0.0001	0
	Akbank		AKBNK			4,561.00	8.17	31.12.2019			8.11		36,989.71	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			5,288.00	8.22	31.12.2019			8.11		42,885.68	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			5,499.00	8.17	31.12.2019			8.11		44,596.89	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			5,850.00	8.22	31.12.2019			8.11		47,443.50	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			5,943.00	8.17	31.12.2019			8.11		48,197.73	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,481.00	8.17	31.12.2019			8.11		28,230.91	0.01%	0.00%
	Akbank		AKBNK			3,797.00	8.17	31.12.2019			8.11		30,793.67	0.01%	0.00%
Ara Toplam			AKBNK			6,100,000.01							49,471,000.09	12.10%	2.75%
	Aksigorta		AKGRT			480,000.00	5.02	23.12.2019			6.09		2,923,200.00	0.71%	0.16%
	Anadolu Cam		ANACM			2,600,000.00	3.07	15.11.2019			4.36		11,336,000.00	2.77%	0.63%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.36	31.12.2019			4.36		4.36	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.32	31.12.2019			4.36		4.36	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.34	31.12.2019			4.36		4.36	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.34	31.12.2019			4.36		4.36	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.34	31.12.2019			4.36		4.36	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			16,106.00	4.36	31.12.2019			4.36		70,222.16	0.02%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			16,557.00	4.32	31.12.2019			4.36		72,188.52	0.0002	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			19,937.00	4.36	31.12.2019			4.36		86,925.32	0.0002	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			136,986.00	4.36	31.12.2019			4.36		597,258.96	0.15%	0.03%
	Anadolu Cam		ANACM			7,398.00	4.32	31.12.2019			4.36		32,255.28	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			10,000.00	4.40	31.12.2019			4.36		43,600.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			11,212.00	4.36	31.12.2019			4.36		48,884.32	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			11,213.00	4.33	31.12.2019			4.36		48,888.68	0.0001	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Anadolu Cam		ANACM			13537	4.4	31.12.2019			4.36		59021.32	0.0001	0
	Anadolu Cam		ANACM			15,000.00	4.32	31.12.2019			4.36		65,400.00	0.02%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.32	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,856.00	4.36	31.12.2019			4.36		25,532.16	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,980.00	4.40	31.12.2019			4.36		26,072.80	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			6,412.00	4.34	31.12.2019			4.36		27,956.32	0.0001	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			6,500.00	4.40	31.12.2019			4.36		28,340.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			7,331.00	4.36	31.12.2019			4.36		31,963.16	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.40	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.40	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.36	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.38	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.38	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5,000.00	4.32	31.12.2019			4.36		21,800.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			3,804.00	4.40	31.12.2019			4.36		16,585.44	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			4,000.00	4.35	31.12.2019			4.36		17,440.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			4,000.00	4.36	31.12.2019			4.36		17,440.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			4,141.00	4.39	31.12.2019			4.36		18,054.76	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			4,831.00	4.39	31.12.2019			4.36		21,063.16	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,512.00	4.38	31.12.2019			4.36		10,952.32	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,563.00	4.38	31.12.2019			4.36		11,174.68	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			3,000.00	4.34	31.12.2019			4.36		13,080.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			3,000.00	4.32	31.12.2019			4.36		13,080.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			3,200.00	4.38	31.12.2019			4.36		13,952.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,000.00	4.32	31.12.2019			4.36		8,720.00	0	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Anadolu Cam		ANACM			2,330.00	4.40	31.12.2019			4.36		10,158.80	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,500.00	4.34	31.12.2019			4.36		10,900.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,500.00	4.35	31.12.2019			4.36		10,900.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,500.00	4.35	31.12.2019			4.36		10,900.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,500.00	4.40	31.12.2019			4.36		10,900.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,000.00	4.40	31.12.2019			4.36		4,360.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,214.00	4.33	31.12.2019			4.36		5,293.04	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,375.00	4.32	31.12.2019			4.36		5,995.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,432.00	4.38	31.12.2019			4.36		6,243.52	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,500.00	4.40	31.12.2019			4.36		6,540.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,538.00	4.32	31.12.2019			4.36		6,705.68	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			656.00	4.32	31.12.2019			4.36		2,860.16	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			860.00	4.31	31.12.2019			4.36		3,749.60	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			943.00	4.32	31.12.2019			4.36		4,111.48	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			949.00	4.35	31.12.2019			4.36		4,137.64	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,000.00	4.35	31.12.2019			4.36		4,360.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1,000.00	4.32	31.12.2019			4.36		4,360.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			230.00	4.35	31.12.2019			4.36		1,002.80	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			231.00	4.32	31.12.2019			4.36		1,007.16	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			409.00	4.34	31.12.2019			4.36		1,783.24	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			500.00	4.40	31.12.2019			4.36		2,180.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			500.00	4.36	31.12.2019			4.36		2,180.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			575.00	4.35	31.12.2019			4.36		2,507.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			172.00	4.40	31.12.2019			4.36		749.92	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			177.00	4.36	31.12.2019			4.36		771.72	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Anadolu Cam		ANACM			192.00	4.40	31.12.2019			4.36		837.12	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			200.00	4.38	31.12.2019			4.36		872.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			200.00	4.34	31.12.2019			4.36		872.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			225.00	4.36	31.12.2019			4.36		981.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			100.00	4.40	31.12.2019			4.36		436.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			4,997.00	4.40	31.12.2019			4.36		21,786.92	0.01%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			2,500.00	4.32	31.12.2019			4.36		10,900.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			100.00	4.40	31.12.2019			4.36		436.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			100.00	4.40	31.12.2019			4.36		436.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			109.00	4.32	31.12.2019			4.36		475.24	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			111.00	4.38	31.12.2019			4.36		483.96	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			150.00	4.40	31.12.2019			4.36		654.00	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			22.00	4.35	31.12.2019			4.36		95.92	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			30.00	4.40	31.12.2019			4.36		130.80	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			49.00	4.33	31.12.2019			4.36		213.64	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			50.00	4.35	31.12.2019			4.36		218.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			50.00	4.38	31.12.2019			4.36		218.00	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			100.00	4.39	31.12.2019			4.36		436.00	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.35	31.12.2019			4.36		4.36	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			1.00	4.39	31.12.2019			4.36		4.36	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5.00	4.35	31.12.2019			4.36		21.80	0	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			5.00	4.40	31.12.2019			4.36		21.80	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			11.00	4.40	31.12.2019			4.36		47.96	0.00%	0.00%
	Anadolu Cam		ANACM			20.00	4.40	31.12.2019			4.36		87.20	0.00%	0.00%
Ara Toplam			ANACM			3,000,000.00							13,080,000.00	3.20%	0.73%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Anadolu Sigorta		ANSGR			0.16	1.18	05.08.2011			4.40		0.70	0.00%	0.00%
	Arçelik		ARCLK			360,000.00	19.21	25.12.2019			20.84		7,502,400.00	1.83%	0.42%
	Aselsan	02/01/2019	ASELS			200,000.00	19.43	05.12.2019			20.94		4,188,000.00	1.02%	0.23%
	Ayen Enerji	02/01/2019	AYEN			0.32	2.09	05.08.2011			3.47		1.11	0.00%	0.00%
	Aygaz	02/01/2019	AYGAZ			0.20	15.90	21.02.2018			12.84		2.53	0.00%	0.00%
	BİM Birleşik Mağazalar	02/01/2019	BIMAS			230,000.00	38.84	24.05.2019			46.66		10,731,800.00	2.62%	0.60%
	ÇELEBİ		CLEBİ			15,000.00	64.91	09.04.2019			102.10		1,531,500.00	0.37%	0.09%
	Doğuş GMYO		DGGYO			0.24	1.22	03.07.2007			4.53		1.07	0	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			0.59	1.10	23.10.2018			1.84		1.08	0.00%	0.00%
	Emlak Konut GYO	02/01/2019	EKGYO			750,000.00	2.27	16.08.2018			1.46		1,095,000.00	0.27%	0.06%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	02/01/2019	ENJSA			900,000.00	6.40	01.10.2019			7.39		6,651,000.00	1.63%	0.37%
	Enka İnşaat	02/01/2019	ENKAI			0.89	5.01	01.02.2017			6.42		5.70	0.00%	0.00%
	Ereğli Demir ve Çelik	10/01/2019	EREGL			1,600,000.04	7.76	12.12.2019			9.04		14,464,000.33	3.54%	0.80%
	Türkiye Garanti Bankası	11/01/2019	GARAN			5,300,000.00	9.21	23.12.2019			11.14		59,042,000.00	14.44%	3.29%
	Türkiye Garanti Bankası	15/01/2019	GARAN			1.00	11.10	31.12.2019			11.14		11.14	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası	15/01/2019	GARAN			1.00	11.10	31.12.2019			11.14		11.14	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1.00	11.10	31.12.2019			11.14		11.14	0	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1.00	11.1	31.12.2019			11.14		11.14	0	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası	08/01/2019	GARAN			1.00	11.10	31.12.2019			11.14		11.14	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası	08/01/2019	GARAN			55,000.00	11.14	31.12.2019			11.14		612,700.00	0.15%	0.03%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			69,913.00	11.10	31.12.2019			11.14		778,830.82	0.19%	0.04%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			74,945.00	11.10	31.12.2019			11.14		834,887.30	0.20%	0.05%
	Türkiye Garanti Bankası	30/01/2019	GARAN			100,000.00	11.09	31.12.2019			11.14		1,114,000.00	0.27%	0.06%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			109,358.00	11.14	31.12.2019			11.14		1,218,248.12	0.30%	0.07%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			239,986.00	11.14	31.12.2019							

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			23,905.00	11.10	31.12.2019			11.14		266,301.70	0.07%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			25,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		278,500.00	0.07%	0.02%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			25,257.00	11.10	31.12.2019			11.14		281,362.98	0.07%	0.02%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			28,200.00	11.10	31.12.2019			11.14		314,148.00	0.08%	0.02%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			40,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		445,600.00	0.11%	0.02%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			45,848.00	11.14	31.12.2019			11.14		510,746.72	0.12%	0.03%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		222,800.00	0.05%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			21,149.00	11.10	31.12.2019			11.14		235,599.86	0.06%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			21,149.00	11.10	31.12.2019			11.14		235,599.86	0.06%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			21,149.00	11.10	31.12.2019			11.14		235,599.86	0.06%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			21,149.00	11.10	31.12.2019			11.14		235,599.86	0.06%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			21,231.00	11.10	31.12.2019			11.14		236,513.34	0.06%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			11,185.00	11.10	31.12.2019			11.14		124,600.90	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			12,148.00	11.10	31.12.2019			11.14		135,328.72	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			15,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		167,100.00	0.04%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20,000.00	11.14	31.12.2019			11.14		222,800.00	0.05%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			9,323.00	11.10	31.12.2019			11.14		103,858.22	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		111,400.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			6,400.00	11.10	31.12.2019			11.14		71,296.00	0.02%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			7,547.00	11.10	31.12.2019			11.14		84,073.58	0.02%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			8,295.00	11.10	31.12.2019			11.14		92,406.30	0.02%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			8,646.00	11.10	31.12.2019			11.14		96,316.44	0.02%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			9,093.00	11.10	31.12.2019			11.14		101,296.02	0.02%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			9,100.00	11.10	31.12.2019			11.14		101,374.00	0.02%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		55,700.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5,000.00	11.14	31.12.2019			11.14		55,700.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		55,700.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5,900.00	11.10	31.12.2019			11.14		65,726.00	0.02%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			6,234.00	11.10	31.12.2019			11.14		69,446.76	0.02%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			6,320.00	11.10	31.12.2019			11.14		70,404.80	0.02%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,623.00	11.14	31.12.2019			11.14		51,500.22	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,764.00	11.10	31.12.2019			11.14		53,070.96	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,787.00	11.10	31.12.2019			11.14		53,327.18	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,808.00	11.14	31.12.2019			11.14		53,561.12	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,823.00	11.10	31.12.2019			11.14		53,728.22	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,898.00	11.10	31.12.2019			11.14		54,563.72	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,854.00	11.14	31.12.2019			11.14		31,793.56	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			3,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		33,420.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			3,156.00	11.10	31.12.2019			11.14		35,157.84	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			3,400.00	11.10	31.12.2019			11.14		37,876.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			3,840.00	11.10	31.12.2019			11.14		42,777.60	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			4,308.00	11.10	31.12.2019			11.14		47,991.12	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		22,280.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,142.00	11.10	31.12.2019			11.14		23,861.88	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,700.00	11.10	31.12.2019			11.14		18,938.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,700.00	11.10	31.12.2019			11.14		18,938.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,729.00	11.10	31.12.2019			11.14		19,261.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,752.00	11.10	31.12.2019			11.14		19,517.28	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,800.00	11.10	31.12.2019			11.14		20,052.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,163.00	11.10	31.12.2019			11.14		12,955.82	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,273.00	11.10	31.12.2019			11.14		14,181.22	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,366.00	11.10	31.12.2019			11.14		15,217.24	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,500.00	11.10	31.12.2019			11.14		16,710.00	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,600.00	11.10	31.12.2019			11.14		17,824.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,668.00	11.14	31.12.2019			11.14		18,581.52	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			838.00	11.10	31.12.2019			11.14		9,335.32	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			866.00	11.10	31.12.2019			11.14		9,647.24	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			994.00	11.10	31.12.2019			11.14		11,073.16	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		11,140.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,000.00	11.10	31.12.2019			11.14		11,140.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			1,093.00	11.10	31.12.2019			11.14		12,176.02	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			200.00	11.10	31.12.2019			11.14		2,228.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			275.00	11.10	31.12.2019			11.14		3,063.50	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			500.00	11.10	31.12.2019			11.14		5,570.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			500.00	11.10	31.12.2019			11.14		5,570.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			589.00	11.10	31.12.2019			11.14		6,561.46	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			615.00	11.10	31.12.2019			11.14		6,851.10	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			50.00	11.14	31.12.2019			11.14		557.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			50.00	11.14	31.12.2019			11.14		557.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			75.00	11.10	31.12.2019			11.14		835.50	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			85.00	11.10	31.12.2019			11.14		946.90	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			115.00	11.10	31.12.2019			11.14		1,281.10	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			191.00	11.10	31.12.2019			11.14		2,127.74	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			41.00	11.10	31.12.2019			11.14		456.74	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			50.00	11.14	31.12.2019			11.14		557.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5.00	11.10	31.12.2019			11.14		55.70	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5.00	11.10	31.12.2019			11.14		55.70	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5.00	11.14	31.12.2019			11.14		55.70	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			6.00	11.10	31.12.2019			11.14		66.84	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10.00	11.14	31.12.2019			11.14		111.40	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10.00	11.14	31.12.2019			11.14		111.40	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			24.00	11.10	31.12.2019			11.14		267.36	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			29.00	11.10	31.12.2019			11.14		323.06	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			10.00	11.10	31.12.2019			11.14		111.40	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			20.00	11.10	31.12.2019			11.14		222.80	0.00%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,831.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,537.34	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,699.00	11.10	31.12.2019			11.14		30,066.86	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,710.00	11.10	31.12.2019			11.14		30,189.40	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,749.00	11.10	31.12.2019			11.14		30,623.86	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,760.00	11.10	31.12.2019			11.14		30,746.40	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,765.00	11.10	31.12.2019			11.14		30,802.10	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,830.00	11.10	31.12.2019			11.14		31,526.20	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,634.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,342.76	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,641.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,420.74	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,665.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,688.10	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,667.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,710.38	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,667.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,710.38	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,678.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,832.92	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,496.00	11.10	31.12.2019			11.14		27,805.44	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,496.00	11.10	31.12.2019			11.14		27,805.44	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,619.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,175.66	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,634.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,342.76	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,634.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,342.76	0.01%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,634.00	11.10	31.12.2019			11.14		29,342.76	0.01%	0.00%
Ara Toplam			GARAN			6,700,000.00							74,638,000.00	18.25%	4.15%
	HEKTAŞ		HEKTS			1,300,000.00	4.74	23.12.2019			8.02		10,426,000.00	2.55%	0.58%
	Hürriyet Gazetecilik		HURGZ			0.53	1.36	30.03.2018			1.14		0.61	0.00%	0.00%
	İş Bankası		ISCTR			2,600,000.80	6.00	12.12.2019			6.41		16,666,005.11	4.07%	0.93%
	İş GMYO		ISGYO			0.94	1.35	19.02.2018			1.76		1.65	0.00%	0.00%
	Koç Holding		KCHOL			340,000.98	16.81	16.10.2019			20.32		6,908,819.95	1.69%	0.38%
	KOZA MADENCİLİK		KOZAA			200,000.00	9.41	02.10.2019			10.03		2,006,000.00	0.49%	0.11%
	KOZA ALTIN		KOZAL			20,000.75	41.35	09.04.2019			74.05		1,481,055.24	0.36%	0.08%
	Kardemir (D)		KRDMD			1,000,000.75	2.57	20.12.2019			2.66		2,660,002.00	0.65%	0.15%
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret		MAVI			20,000.00	35.93	09.04.2019			57.90		1,158,000.00	0.28%	0.06%
	Migros Ticaret		MGROS			0.10	14.99	18.01.2019			24.22		2.52	0.00%	0.00%
	Odaş Elektrik		ODAS			0.91	5.61	20.02.2018			2.10		1.92	0.00%	0.00%
	Pegasus		PGSUS			80,000.00	47.26	24.09.2019			86.40		6,912,000.00	1.69%	0.38%
	Reysaş Lojistik		RYSAS			0.60	1.68	29.07.2011			4.38		2.61	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			1,900,000.44	8.47	30.12.2019			9.54		18,126,004.24	4.43%	1.01%
	Sabancı Holding		SAHOL			30.00	9.57	31.12.2019			9.54		286.20	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			40.00	9.56	31.12.2019			9.54		381.60	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			200.00	9.57	31.12.2019			9.54		1,908.00	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			200.00	9.57	31.12.2019			9.54		1,908.00	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			200.00	9.57	31.12.2019			9.54		1,908.00	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			15,000.00	9.57	31.12.2019			9.54		143,100.00	0.03%	0.01%
	Sabancı Holding		SAHOL			16,555.00	9.56	31.12.2019			9.54		157,934.70	0.04%	0.01%
	Sabancı Holding		SAHOL			5,000.00	9.57	31.12.2019			9.54		47,700.00	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			5,000.00	9.57	31.12.2019			9.54		47,700.00	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			5,000.00	9.57	31.12.2019			9.54		47,700.00	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Sabancı Holding		SAHOL			5,249.00	9.56	31.12.2019			9.54		50,075.46	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			11,111.00	9.57	31.12.2019			9.54		105,998.94	0.03%	0.01%
	Sabancı Holding		SAHOL			12,867.00	9.56	31.12.2019			9.54		122,751.18	0.03%	0.01%
	Sabancı Holding		SAHOL			1,756.00	9.57	31.12.2019			9.54		16,752.24	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			2,491.00	9.57	31.12.2019			9.54		23,764.14	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			2,508.00	9.56	31.12.2019			9.54		23,926.32	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			3,000.00	9.56	31.12.2019			9.54		28,620.00	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			3,801.00	9.56	31.12.2019			9.54		36,261.54	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			5,000.00	9.56	31.12.2019			9.54		47,700.00	0.01%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			200.00	9.57	31.12.2019			9.54		1,908.00	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			200.00	9.57	31.12.2019			9.54		1,908.00	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			953.00	9.57	31.12.2019			9.54		9,091.62	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			980.00	9.56	31.12.2019			9.54		9,349.20	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			1,000.00	9.57	31.12.2019			9.54		9,540.00	0.00%	0.00%
	Sabancı Holding		SAHOL			1,659.00	9.57	31.12.2019			9.54		15,826.86	0.00%	0.00%
Ara Toplam			SAHOL			2,000,000.44							19,080,004.24	4.67%	1.06%
	Şişe Cam		SISE			2,000,000.02	4.91	11.12.2019			5.27		10,540,000.11	2.58%	0.59%
	Sinpaş GMYO		SNGYO			0.59	0.73	15.05.2017			1.16		0.69	0.00%	0.00%
	Soda Sanayii		SODA			300,000.00	5.80	10.10.2019			6.18		1,854,000.00	0.45%	0.10%
	Tav Havalimanları		TAVHL			60,000.00	29.46	24.12.2019			29.18		1,750,800.00	0.43%	0.10%
	T.TUBORG		TBORG			2,500.00	10.47	31.12.2018			11.90		29,750.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,200,000.19	12.85	30.12.2019			13.80		30,360,002.55	7.42%	1.69%
	Turkcell		TCELL			20.00	13.80	31.12.2019			13.80		276.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			25.00	13.80	31.12.2019			13.80		345.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,500.00	13.80	31.12.2019			13.80		20,700.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,773.00	13.80	31.12.2019			13.80		24,467.40	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			25.00	13.80	31.12.2019			13.80		345.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			50.00	13.80	31.12.2019			13.80		690.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			71.00	13.80	31.12.2019			13.80		979.80	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			21,494.00	13.80	31.12.2019			13.80		296,617.20	0.07%	0.02%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Turkcell		TCELL			22,480.00	13.79	31.12.2019			13.80		310,224.00	0.08%	0.02%
	Turkcell		TCELL			56,756.00	13.80	31.12.2019			13.80		783,232.80	0.19%	0.04%
	Turkcell		TCELL			12,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		165,600.00	0.04%	0.01%
	Turkcell		TCELL			13,282.00	13.80	31.12.2019			13.80		183,291.60	0.04%	0.01%
	Turkcell		TCELL			15,770.00	13.80	31.12.2019			13.80		217,626.00	0.05%	0.01%
	Turkcell		TCELL			17,461.00	13.81	31.12.2019			13.80		240,961.80	0.06%	0.01%
	Turkcell		TCELL			18,513.00	13.80	31.12.2019			13.80		255,479.40	0.06%	0.01%
	Turkcell		TCELL			19,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		262,200.00	0.06%	0.01%
	Turkcell		TCELL			5,362.00	13.80	31.12.2019			13.80		73,995.60	0.02%	0.00%
	Turkcell		TCELL			7,505.00	13.80	31.12.2019			13.80		103,569.00	0.03%	0.01%
	Turkcell		TCELL			9,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		124,200.00	0.03%	0.01%
	Turkcell		TCELL			9,163.00	13.80	31.12.2019			13.80		126,449.40	0.03%	0.01%
	Turkcell		TCELL			10,000.00	13.84	31.12.2019			13.80		138,000.00	0.03%	0.01%
	Turkcell		TCELL			11,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		151,800.00	0.04%	0.01%
	Turkcell		TCELL			2,986.00	13.84	31.12.2019			13.80		41,206.80	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			3,114.00	13.84	31.12.2019			13.80		42,973.20	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			3,800.00	13.81	31.12.2019			13.80		52,440.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			4,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		55,200.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			5,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		69,000.00	0.02%	0.00%
	Turkcell		TCELL			5,000.00	13.84	31.12.2019			13.80		69,000.00	0.02%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		27,600.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		27,600.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,500.00	13.80	31.12.2019			13.80		34,500.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,500.00	13.80	31.12.2019			13.80		34,500.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,500.00	13.84	31.12.2019			13.80		34,500.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			2,520.00	13.79	31.12.2019			13.80		34,776.00	0.01%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,125.00	13.80	31.12.2019			13.80		15,525.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,400.00	13.81	31.12.2019			13.80		19,320.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,400.00	13.81	31.12.2019			13.80		19,320.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,400.00	13.84	31.12.2019			13.80		19,320.00	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Turkcell		TCELL			217.00	13.81	31.12.2019			13.80		2,994.60	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			240.00	13.80	31.12.2019			13.80		3,312.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			516.00	13.80	31.12.2019			13.80		7,120.80	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			631.00	13.80	31.12.2019			13.80		8,707.80	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			722.00	13.81	31.12.2019			13.80		9,963.60	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			1,000.00	13.80	31.12.2019			13.80		13,800.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			179.00	13.80	31.12.2019			13.80		2,470.20	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			200.00	13.80	31.12.2019			13.80		2,760.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			200.00	13.80	31.12.2019			13.80		2,760.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			200.00	13.80	31.12.2019			13.80		2,760.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			200.00	13.80	31.12.2019			13.80		2,760.00	0.00%	0.00%
	Turkcell		TCELL			200.00	13.80	31.12.2019			13.80		2,760.00	0.00%	0.00%
Ara Toplam			TCELL			2,500,000.19							34,500,002.55	8.44%	1.92%
	Türk Hava Yolları		THYAO			3,200,000.96	12.76	30.12.2019			14.46		46,272,013.87	11.31%	2.57%
	Türk Hava Yolları		THYAO			11,890.00	14.43	31.12.2019			14.46		171,929.40	0.04%	0.01%
	Türk Hava Yolları		THYAO			88,110.00	14.43	31.12.2019			14.46		1,274,070.60	0.31%	0.07%
Ara Toplam			THYAO			3,300,000.96							47,718,013.87	11.67%	2.66%
	Tofaş Otomobil Fabrikaları		TOASO			150,000.00	18.83	01.10.2019			26.86		4,029,000.00	0.99%	0.22%
	Trakya Cam		TRKCM			0.10	3.38	25.01.2019			3.50		0.35	0.00%	0.00%
	T.S.K.B.		TSKB			0.59	1.22	16.01.2018			1.21		0.71	0.00%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			2,400,000.00	6.22	30.12.2019			7.37		17,688,000.00	4.32%	0.98%
	Türk Telekom		TTKOM			16.00	7.37	31.12.2019			7.37		117.92	0.00%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			511.00	7.37	31.12.2019			7.37		3,766.07	0.00%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			1,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		7,370.00	0.00%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			2,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		14,740.00	0.00%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			5,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		36,850.00	0.01%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			50,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		368,500.00	0.09%	0.02%
	Türk Telekom		TTKOM			50,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		368,500.00	0.09%	0.02%
	Türk Telekom		TTKOM			10,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		73,700.00	0.02%	0.00%
	Türk Telekom		TTKOM			10,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		73,700.00	0.02%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türk Telekom		TTKOM			14,854.00	7.37	31.12.2019			7.37		109,473.98	0.03%	0.01%
	Türk Telekom		TTKOM			15,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		110,550.00	0.03%	0.01%
	Türk Telekom		TTKOM			16,619.00	7.37	31.12.2019			7.37		122,482.03	0.03%	0.01%
	Türk Telekom		TTKOM			25,000.00	7.37	31.12.2019			7.37		184,250.00	0.05%	0.01%
Ara Toplam			TTKOM			2,600,000.00							19,162,000.00	4.69%	1.07%
	Türk Traktör		TTRAK			160,000.00	38.42	19.12.2019			55.40		8,864,000.00	2.17%	0.49%
	Türk Traktör		TTRAK			1.00	54.65	31.12.2019			55.40		55.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			1.00	55.00	31.12.2019			55.40		55.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			4.00	54.80	31.12.2019			55.40		221.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			4.00	54.80	31.12.2019			55.40		221.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.85	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			1,000.00	55.40	31.12.2019			55.40		55,400.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			835.00	55.05	31.12.2019			55.40		46,259.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			850.00	54.40	31.12.2019			55.40		47,090.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			943.00	55.00	31.12.2019			55.40		52,242.20	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			1,000.00	54.70	31.12.2019			55.40		55,400.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			1,000.00	54.70	31.12.2019			55.40		55,400.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			1,000.00	55.00	31.12.2019			55.40		55,400.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			617.00	54.95	31.12.2019			55.40		34,181.80	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			668.00	55.10	31.12.2019			55.40		37,007.20	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			681.00	54.70	31.12.2019			55.40		37,727.40	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			708.00	54.65	31.12.2019			55.40		39,223.20	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			754.00	54.95	31.12.2019			55.40		41,771.60	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			785.00	54.70	31.12.2019			55.40		43,489.00	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			457.00	54.65	31.12.2019			55.40		25,317.80	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			486.00	55.00	31.12.2019			55.40		26,924.40	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			489.00	55.00	31.12.2019			55.40		27,090.60	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			493.00	54.90	31.12.2019			55.40		27,312.20	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			546.00	55.40	31.12.2019			55.40		30,248.40	0.01%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			576.00	54.40	31.12.2019			55.40		31,910.40	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük					
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	
	Türk Traktör		TTRAK			250.00	54.55	31.12.2019			55.40		13,850.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			280.00	55.40	31.12.2019			55.40		15,512.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			289.00	54.75	31.12.2019			55.40		16,010.60	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			327.00	55.05	31.12.2019			55.40		18,115.80	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			18.00	54.85	31.12.2019			55.40		997.20	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			20.00	54.80	31.12.2019			55.40		1,108.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			25.00	55.00	31.12.2019			55.40		1,385.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			25.00	54.75	31.12.2019			55.40		1,385.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			6.00	55.40	31.12.2019			55.40		332.40	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			6.00	54.90	31.12.2019			55.40		332.40	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			8.00	54.80	31.12.2019			55.40		443.20	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			10.00	54.85	31.12.2019			55.40		554.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			10.00	54.85	31.12.2019			55.40		554.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			10.00	54.65	31.12.2019			55.40		554.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	55.00	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	55.10	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	55.05	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.70	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	55.40	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	55.40	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.95	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.85	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.95	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.80	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.65	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			5.00	54.65	31.12.2019			55.40		277.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			350.00	54.55	31.12.2019			55.40		19,390.00	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			454.00	55.40	31.12.2019			55.40		25,151.60	0.01%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			161.00	54.65	31.12.2019			55.40		8,919.40	0.00%	0.00%	
	Türk Traktör		TTRAK			186.00	55.40	31.12.2019			55.40		10,304.40	0.00%	0.00%	

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türk Traktör		TTRAK			200.00	54.85	31.12.2019			55.40		11,080.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			200.00	54.90	31.12.2019			55.40		11,080.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			214.00	54.65	31.12.2019			55.40		11,855.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			250.00	54.55	31.12.2019			55.40		13,850.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			150.00	54.95	31.12.2019			55.40		8,310.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			150.00	54.55	31.12.2019			55.40		8,310.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			150.00	54.35	31.12.2019			55.40		8,310.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			152.00	54.65	31.12.2019			55.40		8,420.80	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			154.00	54.65	31.12.2019			55.40		8,531.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			160.00	55.05	31.12.2019			55.40		8,864.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			100.00	54.65	31.12.2019			55.40		5,540.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			100.00	55.40	31.12.2019			55.40		5,540.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			100.00	55.40	31.12.2019			55.40		5,540.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			109.00	54.65	31.12.2019			55.40		6,038.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			123.00	54.95	31.12.2019			55.40		6,814.20	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			126.00	54.65	31.12.2019			55.40		6,980.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			80.00	54.65	31.12.2019			55.40		4,432.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			90.00	55.40	31.12.2019			55.40		4,986.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			99.00	54.65	31.12.2019			55.40		5,484.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			100.00	54.80	31.12.2019			55.40		5,540.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			100.00	54.95	31.12.2019			55.40		5,540.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			100.00	54.85	31.12.2019			55.40		5,540.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			46.00	54.65	31.12.2019			55.40		2,548.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			50.00	54.65	31.12.2019			55.40		2,770.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			51.00	55.00	31.12.2019			55.40		2,825.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			54.00	55.40	31.12.2019			55.40		2,991.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			74.00	54.60	31.12.2019			55.40		4,099.60	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			76.00	54.65	31.12.2019			55.40		4,210.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			30.00	55.40	31.12.2019			55.40		1,662.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			31.00	55.40	31.12.2019			55.40		1,717.40	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türk Traktör		TTRAK			36.00	55.40	31.12.2019			55.40		1,994.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			36.00	55.40	31.12.2019			55.40		1,994.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			40.00	54.90	31.12.2019			55.40		2,216.00	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			41.00	55.40	31.12.2019			55.40		2,271.40	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			12.00	54.65	31.12.2019			55.40		664.80	0.00%	0.00%
	Türk Traktör		TTRAK			18.00	54.80	31.12.2019			55.40		997.20	0.00%	0.00%
Ara Toplam			TTRAK			180,000.00							9,972,000.00	2.44%	0.55%
	Tüpraş		TUPRS			30,000.00	129.75	19.11.2019			126.80		3,804,000.00	0.93%	0.21%
	Ülker Bisküvi		ULKER			100,000.00	17.83	24.05.2019			22.36		2,236,000.00	0.55%	0.12%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			500,000.00	4.59	06.11.2019			5.51		2,755,000.00	0.67%	0.15%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			1.00	5.51	31.12.2019			5.51		5.51	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			2.00	5.51	31.12.2019			5.51		11.02	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			5.00	5.51	31.12.2019			5.51		27.55	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			20.00	5.51	31.12.2019			5.51		110.20	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			50,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		275,500.00	0.07%	0.02%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			50,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		275,500.00	0.07%	0.02%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			50,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		275,500.00	0.07%	0.02%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			50,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		275,500.00	0.07%	0.02%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			126,056.00	5.51	31.12.2019			5.51		694,568.56	0.17%	0.04%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			19,924.00	5.51	31.12.2019			5.51		109,781.24	0.03%	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			20,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		110,200.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			25,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		137,750.00	0.03%	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			30,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		165,300.00	0.04%	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			31,154.00	5.51	31.12.2019			5.51		171,658.54	0.04%	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			42,790.00	5.51	31.12.2019			5.51		235,772.90	0.06%	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			5,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		27,550.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			6,274.00	5.51	31.12.2019			5.51		34,569.74	0.01%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			7,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		38,570.00	0.01%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			8,906.00	5.51	31.12.2019			5.51		49,072.06	0.01%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			10,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		55,100.00	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük			
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			17,249.00	5.51	31.12.2019			5.51		95,041.99	0.02%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			2,759.00	5.51	31.12.2019			5.51		15,202.09	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			3,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		16,530.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			3,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		16,530.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			4,703.00	5.51	31.12.2019			5.51		25,913.53	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			5,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		27,550.00	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			5,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		27,550.00	0.01%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			1,280.00	5.51	31.12.2019			5.51		7,052.80	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			1,400.00	5.51	31.12.2019			5.51		7,714.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			2,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		11,020.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			2,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		11,020.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			2,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		11,020.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			2,500.00	5.51	31.12.2019			5.51		13,775.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			800.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,408.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			1,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		5,510.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			1,000.00	5.51	31.12.2019			5.51		5,510.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			1,180.00	5.51	31.12.2019			5.51		6,501.80	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			500.00	5.51	31.12.2019			5.51		2,755.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			500.00	5.51	31.12.2019			5.51		2,755.00	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			750.00	5.51	31.12.2019			5.51		4,132.50	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			100.00	5.51	31.12.2019			5.51		551.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			125.00	5.51	31.12.2019			5.51		688.75	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			177.00	5.51	31.12.2019			5.51		975.27	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			300.00	5.51	31.12.2019			5.51		1,653.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			400.00	5.51	31.12.2019			5.51		2,204.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			500.00	5.51	31.12.2019			5.51		2,755.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			20.00	5.51	31.12.2019			5.51		110.20	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			25.00	5.51	31.12.2019			5.51		137.75	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			50.00	5.51	31.12.2019			5.51		275.50	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			100.00	5.51	31.12.2019			5.51		551.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			100.00	5.51	31.12.2019			5.51		551.00	0.00%	0.00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			100.00	5.51	31.12.2019			5.51		551.00	0.00%	0.00%
Ara Toplam			VAKBN			1,100,000.00							6,061,000.00	1.48%	0.34%
	Yataş		YATAS			499,999.97	6.79	15.11.2019			7.34		3,669,999.77	0.90%	0.20%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			200,000.03	2.50	15.11.2019			2.48		496,000.06	0.12%	0.03%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			315.00	2.48	31.12.2019			2.48		781.20	0.00%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			2,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		4,960.00	0.00%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			2,250.00	2.48	31.12.2019			2.48		5,580.00	0.00%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			5,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		12,400.00	0.00%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			10,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		24,800.00	0.01%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			100,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		248,000.00	0.06%	0.01%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			184,129.00	2.48	31.12.2019			2.48		456,639.92	0.11%	0.03%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			25,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		62,000.00	0.02%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			30,838.00	2.48	31.12.2019			2.48		76,478.24	0.02%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			75,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		186,000.00	0.05%	0.01%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			78,429.00	2.48	31.12.2019			2.48		194,503.92	0.05%	0.01%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			80,052.00	2.48	31.12.2019			2.48		198,528.96	0.05%	0.01%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			100,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		248,000.00	0.06%	0.01%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			10,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		24,800.00	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			11,001.00	2.48	31.12.2019			2.48		27,282.48	0.01%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			20,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		49,600.00	0.01%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			20,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		49,600.00	0.01%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			20,986.00	2.48	31.12.2019			2.48		52,045.28	0.01%	0.00%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			25,000.00	2.48	31.12.2019			2.48		62,000.00	0.02%	0.00%
Ara Toplam			YKBNK			1,000,000.03							2,480,000.06	0.61%	0.14%
Toplam						42,047,511.68							408,996,776.57		22.76%
GRUP TOPLAMI						42,047,511.68							408,996,776.57		22.76%
B.BORÇLANMA															
ARAÇLARI															
Bİ.ÖZEL SEKTÖR															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
EURO TAHVİL	Türkiye Vakıflar Bankası	03.02.2020	VKBN030225	3.44%	2.00	6,000,000.00	100.44	26.12.2019			102.44	5.94	36,507,834.00	7.24%	2.03%
	Yapı ve Kredi Bankası	24.02.2022	YKB240222	2.88%	2.00	1,600,000.00	99.59	12.07.2019			103.81	5.94	9,866,387.52	1.96%	0.55%
	TC Ziraat Bankası	03.05.2022	XS1605397394	2.56%	2.00	3,200,000.00	94.80	01.07.2019			100.63	5.94	19,126,895.04	3.79%	1.06%
	Türkiye Vakıflar Bankası	30.05.2022	XS1622626379	2.81%	2.00	800,000.00	99.73	18.11.2019			100.73	5.94	4,786,760.88	0.95%	0.27%
	Türkiye Vakıflar Bankası	01.11.2022	VKBN011122	3.00%	2.00	600,000.00	99.07	11.10.2019			99.62	5.94	3,550,349.88	0.70%	0.20%
	Yapı ve Kredi Bankası	06.12.2022	YKB061222	2.75%	2.00	1,500,000.00	96.40	14.06.2019			99.26	5.94	8,843,620.50	1.75%	0.49%
	TC Ziraat Bankası	29.09.2023	XS1691349010	2.56%	2.00	1,000,000.00	91.44	23.07.2019			99.66	5.94	5,919,536.70	1.17%	0.33%
	İş Bankası	25.04.2024	ISB250424	3.06%	2.00	2,650,000.00	96.71	19.09.2019			101.14	5.94	15,921,155.75	3.16%	0.89%
	Yapı ve Kredi Bankası	21.06.2024	XS1634372954	2.93%	2.00	580,000.00	93.87	22.08.2019			98.77	5.94	3,402,737.91	0.67%	0.19%
	Yapı ve Kredi Bankası	15.10.2024	XS1958649854	4.13%	2.00	2,100,000.00	106.60	19.09.2019			109.15	5.94	13,614,809.67	2.70%	0.76%
Toplam						20,030,000.00							121,540,087.84		6.76%
FİNANSMAN BONOSU	GLOBAL YAT. HOLDİNG	10.01.2020	TRFGLMD12012	6.98%	4.00	700,000.00	106.72	30.12.2019	0		106.82	1.00	747,761.00	0.15%	0.04%
	Türkiye Garanti Bankası	17.03.2020	TRFGRAN32011	0.10%	12.00	1,000,000.00	100.00	12.12.2019	0		100.88	1.00	1,008,780.00	0.20%	0.06%
	Türkiye Garanti Bankası	20.04.2020	TRFGRAN42010	0.10%	12.00	5,800,000.00	100.00	20.12.2019	0		100.37	1.00	5,821,344.00	1.15%	0.32%
	Dünya Göz Hastanesi	30.04.2020	TRFDGOZ71915	23.04%	12.00	1,088,345.00	100.00	07.12.2018	0		100.00	1.00	1,088,345.00	0.22%	0.06%
	Yapı ve Kredi Bankası	22.06.2020	TRFYKBK62028	0.10%	4.00	30,000,000.00	100.00	31.12.2019	0		100.03	1.00	30,009,300.00	5.95%	1.67%
	Türkiye Halk Bankası	19.08.2020	TRFTHAL82014	0.50%	12.00	12,000,000.00	100.00	04.09.2019	0		99.62	1.00	11,954,520.00	2.37%	0.67%
	TC Ziraat Bankası	27.08.2020	TRFTCZB82013	4.94%	4.00	13,310,000.00	100.00	29.08.2019	0		102.22	1.00	13,605,748.20	2.70%	0.76%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
Toplam						63,898,345.00							64,235,798.20		3.57%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Akfen Holding	06.01.2020	TRSAKFH12015	3.70%	4.00	7,000,000.00	100.93	29.04.2019	0		104.14	1.00	7,289,660.00	1.45%	0.41%
	GLOBAL YAT. HOLDİNG	10.01.2020	TRSGLMD12015	4.22%	4.00	460,000.00	104.19	30.12.2019	0		104.28	1.00	479,706.40	0.10%	0.03%
	YDA İnşaat	14.02.2020	TRSYDAT22015	2.83%	4.00	5,500,000.00	100.00	15.12.2017	0		101.98	1.00	5,608,735.00	1.11%	0.31%
	Rönesans Holding	19.02.2020	TRSRNSH22023	3.97%	4.00	3,000,000.00	100.00	21.02.2018	0		101.76	1.00	3,052,830.00	0.61%	0.17%
	Koç Finansman	23.03.2020	TRSKCTF32014	7.68%	2.00	4,500,000.00	100.00	26.03.2018	0		103.92	1.00	4,676,490.00	0.93%	0.26%
	Opet Petrolcülük	21.04.2020	TRSOPAS42010	7.80%	2.00	16,800,000.00	100.00	24.04.2018	0		100.93	1.00	16,956,576.00	3.36%	0.94%
	Koçtaş Yapı Marketleri	11.06.2020	TRSKCTY62012	6.68%	2.00	6,000,000.00	100.13	22.06.2017	0		100.71	1.00	6,042,840.00	1.20%	0.34%
	Tüpraş	22.01.2021	TRSTPRS12115	6.32%	4.00	600,000.00	100.72	03.05.2019	0		103.05	1.00	618,318.00	0.12%	0.03%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	23.02.2021	TRSENRI22110	2.38%	2.00	9,000,000.00	135.83	31.12.2018	0		151.25	1.00	13,612,320.00	2.70%	0.76%
	İş GMYO	23.03.2021	TRISGY32111	3.92%	4.00	3,230,000.00	100.00	27.03.2018	0		100.21	1.00	3,236,912.20	0.64%	0.18%
	Ereğli Demir ve Çelik	28.05.2021	TRSERGL52117	6.72%	4.00	28,990,000.00	100.03	30.12.2019	0		101.72	1.00	29,489,497.70	5.85%	1.64%
	Koç Fiat Kredi Finansman	10.06.2021	TRSKFTF62113	6.86%	4.00	6,000,000.00	100.00	13.06.2019	0		101.23	1.00	6,073,740.00	1.20%	0.34%
	Koç Finansman	14.06.2021	TRSKCTF62110	6.84%	4.00	10,000.00	100.55	31.12.2019	0		100.59	1.00	10,058.70	0.00%	0.00%
	Koç Finansman	14.06.2021	TRSKCTF62110	6.84%	4.00	3,500,000.00	100.00	17.06.2019	0		100.59	1.00	3,520,545.00	0.70%	0.20%
Ara Toplam			TRSKCTF62110			3,510,000.00							3,530,603.70	0.70%	0.20%
	Aygaz	18.06.2021	TRSAYGZ62110	6.44%	4.00	3,360,000.00	100.00	21.06.2019	0		99.64	1.00	3,347,736.00	0.66%	0.19%
	Tat Gıda	23.06.2021	TRSTATK62115	6.31%	4.00	3,350,000.00	100.00	26.06.2019	0		99.10	1.00	3,319,783.00	0.66%	0.18%
	Koç Finansman	14.07.2021	TRSKCTF72127	5.79%	4.00	6,450,000.00	100.00	17.07.2019	0		102.42	1.00	6,605,896.50	1.31%	0.37%
	Arçelik	16.07.2021	TRSARCL72112	5.49%	4.00	7,000,000.00	100.00	24.07.2019	0		102.80	1.00	7,195,860.00	1.43%	0.40%
	Otokoç Otomotiv	30.07.2021	TRSOTKO72116	4.86%	4.00	4,750,000.00	100.00	02.08.2019	0		102.41	1.00	4,864,522.50	0.96%	0.27%
	Aygaz	04.08.2021	TRSAYGZ82118	4.85%	4.00	3,050,000.00	100.00	07.08.2019	0		102.20	1.00	3,117,191.50	0.62%	0.17%
	Akfen Holding	17.11.2021	TRSAKFHK2111	3.98%	4.00	3,000,000.00	100.00	20.11.2019	0		101.50	1.00	3,044,880.00	0.60%	0.17%
	Migros Ticaret	20.12.2021	TRSMGTIA2118	3.25%	4.00	10,000,000.00	100.00	23.12.2019	0		100.32	1.00	10,031,600.00	1.99%	0.56%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2.50%	2.00	21,500,000.00	109.40	31.12.2018	0		143.23	1.00	30,793,590.00	6.10%	1.71%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	30.03.2023	TRSENSA32314	2.50%	2.00	28,500,000.00	103.42	07.01.2019	0		130.61	1.00	37,224,420.00	7.38%	2.07%
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTISB72712	3.48%	4.00	20,000,000.00	100.00	08.08.2017	0		102.19	1.00	20,437,800.00	4.05%	1.14%
	Türkiye Vakıflar Bankası	06.09.2027	TRSVKFB92719	3.49%	4.00	10,000,000.00	100.00	18.09.2017	0		100.21	1.00	10,020,900.00	1.99%	0.56%
	Türkiye Halk Bankası	22.10.2027	TRSTHALE2716	1.24%	12.00	2,700,000.00	100.00	20.10.2017	0		100.06	1.00	2,701,539.00	0.54%	0.15%
	İş Bankası	06.06.2029	TRSTISB62911	6.90%	4.00	30,000,000.00	100.00	19.06.2019	0		100.69	1.00	30,208,200.00	5.99%	1.68%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKKBK62914	6.36%	4.00	12,000,000.00	100.00	03.07.2019	0		103.06	1.00	12,366,840.00	2.45%	0.69%
	İş Bankası	13.09.2029	TRSTISB92918	4.32%	4.00	10,000,000.00	100.00	26.09.2019	0		99.77	1.00	9,977,100.00	1.98%	0.56%
	Türkiye Vakıflar Bankası	14.09.2029	TRSVKFB92925	4.45%	4.00	15,000,000.00	100.00	27.09.2019	0		99.70	1.00	14,954,700.00	2.96%	0.83%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRSYKKBK92911	1.30%	4.00	2,000,000.00	100.00	03.10.2019	0		103.80	1.00	2,075,940.00	0.41%	0.12%
	Türkiye Garanti Bankası	07.10.2029	TRSGRANE2915	1.30%	4.00	3,750,000.00	100.07	16.10.2019	0		103.49	1.00	3,881,025.00	0.77%	0.22%
Toplam						291,000,000.00							316,837,752.50		17.63%
VDMK	Aktifbank 4 No'lu Turkcell Varlık Finansman Fonu	14.01.2020	TRPAK5F12011	0.00%	0.00	1,150,000.00	89.81	18.07.2019	0		99.23	1.00	1,141,110.50	0.23%	0.06%
	Aktifbank 4 No'lu Turkcell Varlık Finansman Fonu	24.04.2020	TRPAK5F42018	0.00%	0.00	700,000.00	84.96	18.07.2019	0		93.60	1.00	655,200.00	0.13%	0.04%
Toplam						1,850,000.00							1,796,310.50		0.10%
GRUP TOPLAMI						376,778,345.00							504,409,949.04		28.07%
B2.KAMU SEKTÖRÜ															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	T.C. Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00%	0.00	2,000,000.00	82.82	28.06.2019	0.11		95.50	1.00	1,910,040.00	0.29%	0.11%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	16.09.2020	TRT160920T25	0.00%	0.00	30,000,000.00	82.22	11.09.2019	0.1131		92.68	1.00	27,804,000.00	4.19%	1.55%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0.00%	0.00	13,000,000.00	88.59	03.12.2019	0.1127		92.13	1.00	11,977,160.00	1.81%	0.67%
Toplam						45,000,000.00							41,691,200.00		2.32%
EURO TAHVİL	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.11.2024	US900123CW86	2.80%	2.00	1,000,000.00	101.81	26.11.2019			102.63	5.94	6,096,073.50	0.92%	0.34%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	09.10.2026	T091026	2.44%	2.00	100,000.00	89.62	09.01.2019			96.83	5.94	575,176.14	0.09%	0.03%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	25.03.2027	T250327	3.00%	2.00	140,000.00	89.38	03.12.2018			103.15	5.94	857,762.14	0.13%	0.05%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2028	US900123CP36	2.56%	2.00	1,000,000.00	89.42	09.01.2019			97.81	5.94	5,809,795.20	0.88%	0.32%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.10.2028	US900123CQ19	3.06%	2.00	1,200,000.00	99.44	25.04.2018			102.60	5.94	7,313,149.80	1.10%	0.41%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.04.2029	US900123CT57	3.81%	2.00	800,000.00	99.56	16.01.2019			112.15	5.94	5,329,391.76	0.80%	0.30%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.03.2036	T170336	3.44%	2.00	1,200,000.00	95.62	08.01.2019			105.41	5.94	7,513,517.88	1.13%	0.42%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.01.2041	T140141	3.00%	2.00	2,000,000.00	85.48	13.06.2019			96.31	5.94	11,441,034.00	1.73%	0.64%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	16.04.2043	T160443	2.44%	2.00	500,000.00	83.48	27.12.2019			83.82	5.94	2,489,409.45	0.38%	0.14%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2045	T170245	3.31%	2.00	4,262,000.00	95.84	05.09.2019			101.09	5.94	25,593,113.52	3.86%	1.42%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.05.2047	US900123CM05	2.88%	2.00	3,500,000.00	88.39	30.10.2019			89.60	5.94	18,628,671.60	2.81%	1.04%
Toplam						15,702,000.00							91,647,094.99		5.10%
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70%	2.00	1,027,000.00	94.06	02.07.2019			102.71	1.00	1,054,811.16	0.16%	0.06%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70%	2.00	7,500,000.00	102.56	29.11.2019			103.97	1.00	7,797,900.00	1.18%	0.43%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50%	2.00	32,000,000.00	113.97	29.11.2019			116.12	1.00	37,156,800.00	5.60%	2.07%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35%	2.00	37,300,000.00	99.18	26.11.2019			103.46	1.00	38,590,953.00	5.82%	2.15%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45%	2.00	42,500,000.00	108.64	10.12.2019			115.54	1.00	49,105,775.00	7.41%	2.73%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	19.05.2021	TRT190521T17	5.17%	2.00	5,000,000.00	100.25	31.12.2018			103.99	1.00	5,199,600.00	0.78%	0.29%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60%	2.00	40,700,000.00	97.02	02.12.2019			99.28	1.00	40,406,960.00	6.09%	2.25%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.10.2021	TRT201021T25	6.90%	2.00	21,500,000.00	102.24	05.12.2019			106.41	1.00	22,878,365.00	3.45%	1.27%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	4.75%	2.00	14,900,000.00	79.36	23.10.2019			101.14	1.00	15,069,860.00	2.27%	0.84%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	23.02.2022	TRT230222T13	1.50%	2.00	1,000,000.00	193.46	31.12.2018			218.89	1.00	2,188,860.00	0.33%	0.12%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02.03.2022	TRT020322T17	5.50%	2.00	23,000,000.00	99.80	06.12.2019			102.90	1.00	23,666,310.00	3.57%	1.32%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.08.2022	TRT170822T15	5.35%	2.00	18,700,000.00	97.30	20.12.2019			102.31	1.00	19,132,157.00	2.89%	1.06%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT140922T17	4.25%	2.00	5,700,000.00	93.83	21.11.2019			96.49	1.00	5,499,645.00	0.83%	0.31%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.10.2022	TRT261022T10	1.00%	2.00	600,000.00	108.84	14.06.2013			206.84	1.00	1,241,034.00	0.19%	0.07%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.10.2022	TRT261022T10	1.00%	2.00	1,000,000.00	179.84	31.12.2018			206.84	1.00	2,068,390.00	0.31%	0.12%
Ara Toplam			TRT261022T10			1,600,000.00							3,309,424.00	0.50%	0.18%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	18.01.2023	TRT180123T10	6.10%	2.00	31,500,000.00	100.76	12.12.2019			107.64	1.00	33,905,970.00	5.11%	1.89%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2023	TRT080323T10	3.55%	2.00	22,200,000.00	87.74	18.11.2019			90.55	1.00	20,102,766.00	3.03%	1.12%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.06.2023	TRT140623T19	8.10%	2.00	14,800,000.00	106.04	03.12.2019			114.21	1.00	16,902,636.00	2.55%	0.94%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40%	2.00	27,600,000.00	90.04	24.12.2019			94.28	1.00	26,021,556.00	3.93%	1.45%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	18.10.2023	TRT181023T19	10.05%	2.00	8,000,000.00	123.63	27.12.2019			130.24	1.00	10,418,960.00	1.57%	0.58%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.03.2024	TRT200324T13	5.20%	2.00	8,500,000.00	98.13	30.12.2019			99.17	1.00	8,429,790.00	1.27%	0.47%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	4.50%	2.00	32,300,000.00	90.74	17.12.2019			93.94	1.00	30,341,651.00	4.58%	1.69%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.03.2025	TRT120325T12	4.00%	2.00	20,781,000.00	86.70	11.12.2019			87.95	1.00	18,275,850.45	2.76%	1.02%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	06.08.2025	TRT060825T15	9.15%	2.00	15,000,000.00	102.74	09.10.2019			108.77	1.00	16,314,750.00	2.46%	0.91%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30%	2.00	44,700,000.00	96.77	18.12.2019			97.95	1.00	43,782,756.00	6.60%	2.44%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.02.2027	TRT240227T17	5.50%	2.00	21,900,000.00	97.09	30.12.2019			98.95	1.00	21,668,955.00	3.27%	1.21%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25%	2.00	48,479,000.00	87.02	23.12.2019			96.74	1.00	46,898,099.81	7.07%	2.61%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2028	TRT080328T15	6.20%	2.00	15,800,000.00	95.11	07.11.2019			105.81	1.00	16,717,506.00	2.52%	0.93%
Toplam						563,987,000.00							580,838,666.42		32.32%
VALÖRLÜ İŞLEMLER	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT140922T17	4.25%	2.00	8,000,000.00	96.25	03.01.2020			96.54	1.00	7,723,360.00	1.16%	0.43%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	18.01.2023	TRT180123T10	6.10%	2.00	-5,000,000.00	106.93	02.01.2020			107.00	1.00	-5,349,900.00	-0.81%	-0.30%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	18.01.2023	TRT180123T10	6.10%	2.00	-5,000,000.00	107.03	02.01.2020			107.00	1.00	-5,349,900.00	-0.81%	-0.30%
Ara Toplam			TRT180123T10			-10,000,000.00							-10,699,800.00	-1.61%	-0.60%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	4.50%	2.00	-10,000,000.00	93.78	02.01.2020			93.93	1.00	-9,393,200.00	-1.42%	-0.52%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30%	2.00	-15,000,000.00	97.90	02.01.2020			98.00	1.00	-14,699,250.00	-2.22%	-0.82%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25%	2.00	-12,500,000.00	96.32	02.01.2020			96.56	1.00	-12,070,500.00	-1.82%	-0.67%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25%	2.00	-12,500,000.00	96.32	02.01.2020			96.56	1.00	-12,070,500.00	-1.82%	-0.67%
Ara Toplam			TRT110827T16			-25,000,000.00							-24,141,000.00	-3.64%	-1.34%
Toplam						-52,000,000.00							-51,209,890.00		-2.85%
GRUP TOPLAMI						572,689,000.00							662,967,071.41		36.89%
TOPLAM						949,467,345.00							1,167,377,020.45		64.96%
Ç.TUREV															
ARAÇLAR															
ViOP NAKİT TEMİNAT						16,240,994.43							16,240,994.43	-28.99%	0.90%
Toplam						16,240,994.43							16,240,994.43		0.90%
ViOP SÖZLEŞMESİ															
Kısa Pozisyon			F_USDTRY0220			4,940.00	6.04	30.12.2019			6.05	1.00	0.00	0.00%	0.00%
			F_XU0300220			3,000.00	141.12	30.12.2019			141.30	1.00	0.00	0.00%	0.00%
Ara Toplam													0.00		0.00%
Toplam													0.00		0.00%
GRUP TOPLAMI						16,240,994.43							0.00		0.00%
G.DİĞER															
VARLIKLAR															
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT050624T35	11.30%		8,004,953.42	110.42	31.12.2019	0.1196	7245290	110.45	1.00	8,002,476.33	3.92%	0.45%
		02.01.2020	TRT050624T35	11.30%		1,000,619.18	110.42	31.12.2019	0.1196	905665	110.45	1.00	1,000,309.54	0.49%	0.06%
		02.01.2020	TRT050624T35	11.30%		8,004,953.42	110.42	31.12.2019	0.1196	7245290	110.45	1.00	8,002,476.33	3.92%	0.45%
Ara Toplam			TRT050624T35			17,010,526.02							17,005,262.20	8.32%	0.95%
		02.01.2020	TRT110827T16	11.30%		4,002,476.71	93.80	31.12.2019	0.1196	4264445	93.83	1.00	4,001,238.16	1.96%	0.22%
		02.01.2020	TRT180123T10	11.30%		19,011,764.38	103.89	31.12.2019	0.1196	18288810	103.92	1.00	19,005,881.28	9.30%	1.06%
		02.01.2020	TRT181023T19	11.26%		18,011,105.75	125.55	31.12.2019	0.1191	14336975	125.59	1.00	18,005,552.02	8.81%	1.00%
		02.01.2020	TRT210721T11	11.30%		9,005,572.60	224.55	31.12.2019	0.1196	4008055	224.62	1.00	9,002,785.87	4.40%	0.50%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
		02.01.2020	TRT261022T10	11.30%		11,006,810.96	200.50	31.12.2019	0.1196	5486400	200.56	1.00	11,003,404.95	5.38%	0.61%
		02.01.2020	TRT261022T10	11.30%		13,008,049.32	200.50	31.12.2019	0.1196	6483925	200.56	1.00	13,004,024.04	6.36%	0.72%
Ara Toplam		02.01.2020	TRT261022T10			24,014,860.28							24,007,428.99	11.75%	1.34%
		02.01.2020	TRT270923T11	11.26%		2,001,233.97	90.99	31.12.2019	0.1191	2197960	91.02	1.00	2,000,616.89	0.98%	0.11%
		02.01.2020	TRT280628T18	11.30%		7,004,334.25	116.74	31.12.2019	0.1196	5996300	116.77	1.00	7,002,166.79	3.43%	0.39%
			TRT280628T18	11.30%		12,007,430.14	116.74	31.12.2019	0.1196	10279370	116.77	1.00	12,003,714.50	5.87%	0.67%
		02.01.2020	TRT280628T18	11.30%		12,007,430.14	116.74	31.12.2019	0.1196	10279370	116.77	1.00	12,003,714.50	5.87%	0.67%
Ara Toplam		02.01.2020	TRT280628T18			31,019,194.53							31,009,595.79	15.17%	1.73%
Toplam		02.01.2020				124,076,734.24							124,038,361.20		6.90%
BPP		02.01.2020		11.05%	0.00	1,791,083.81	100,000.00	31.12.2019	0.1168		100,030.27	1.00	1,790,541.82	0.88%	0.10%
				10.80%	0.00	5,011,835.62	100,000.00	31.12.2019	0.1137		100,029.94	1.00	5,001,497.06	2.45%	0.28%
				10.90%	0.00	998,337.72	100,000.00	26.12.2019	0.1116		100,188.49	1.00	994,871.66	0.49%	0.06%
		02.01.2020		22.00%	0.00	2,216,986.30	100,000.00	17.07.2019	0.1116		110,464.47	1.00	2,209,289.31	1.08%	0.12%
		08.01.2020		10.90%	0.00	5,290,156.60	100,000.00	31.12.2019	0.1149		100,029.80	1.00	5,266,568.77	2.58%	0.29%
		13.01.2020		10.90%	0.00	347,653.22	100,000.00	31.12.2019	0.1149		100,029.80	1.00	346,103.10	0.17%	0.02%
		13.01.2020		10.90%	0.00	4,409,971.00	100,000.00	31.12.2019	0.1149		100,029.80	1.00	4,390,307.76	2.15%	0.24%
		16.01.2020		10.90%	0.00	5,029,863.01	100,000.00	31.12.2019	0.1145		100,031.33	1.00	5,001,566.57	2.45%	0.28%
		16.01.2020		11.10%	0.00	1,377,984.53	100,000.00	27.12.2019	0.1145		100,163.19	1.00	1,370,232.42	0.67%	0.08%
		16.01.2020		10.80%	0.00	10,065,095.89	100,000.00	30.12.2019	0.1137		100,059.00	1.00	10,005,900.37	4.90%	0.56%
		20.01.2020		11.40%	0.00	5,064,027.40	100,000.00	27.12.2019	0.1123		100,223.01	1.00	5,011,150.33	2.45%	0.28%
		20.01.2020		10.70%	0.00	10,111,397.26	100,000.00	31.12.2019	0.1123		100,029.16	1.00	10,002,915.72	4.89%	0.56%
		21.01.2020		10.70%	0.00	10,126,054.79	100,000.00	31.12.2019	0.1122		100,029.14	1.00	10,002,913.60	4.89%	0.56%
Toplam		06.02.2020				61,840,447.15							61,393,858.49		3.42%
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI		07.02.2020	BGY			9,315,794.00	1.18	02.01.2018			1.41	1.00	13,092,221.26	6.41%	0.73%
		12.02.2020	ISZ			4,437,574.00	1.06	19.07.2017			1.32	1.00	5,855,942.46	2.87%	0.33%
Toplam						13,753,368.00							18,948,163.72		1.05%
GRUP TOPLAMI						199,670,549.39				97017855			204,380,383.41		11.37%
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						1,191,185,406.07				97017855			1,796,995,174.86		

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN 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	1,796,995,175		100.12	1,662,681,254	-	100.50
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	1,796,995,177		100.12	1,662,681,250	-	100.50
B,HAZIR DEĞERLER	1,191,297		0.07	138,842	-	0.01
a) Kasa	-	0.00	0.00	-	-	-
b) Bankalar	1,191,297	100.00	0.07	138,842	100.00	0.01
c) Diğer Hazır Değerler	-	0.00	0.00	-	-	-
C,ALACAKLAR	60,068,874		3.35	1,000,000	-	0.01
a) Takastan Alacaklar T1	59,400,735	98.89	3.31	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	668,139	1.11	0.04	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	0.00	0.00	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	0.00	0.00	1,000,000	100.00	0.06
D,DİĞER VARLIKLAR	-		0.00	-	-	-
E,BORÇLAR	(62,322,781)		3.47	(6,978,467)	-	0.42
a) Takasa Borçlar T1	(17,663,090)	28.34	0.98	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	(39,741,047)	63.77	2.21	(188,357)	2.70	0.01
c) Yönetim Ücreti	(3,025,904)	4.86	0.17	(2,803,699)	40.18	0.17
d) Ödenecek Vergi	-	0.00	0.00	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	0.00	0.00	-	-	-
f) Krediler	-	0.00	0.00	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(1,892,740)	3.04	0.11	(3,986,411)	57.12	0.24
F. MD Düşüş Karşılığı	(1,088,345)		0.06	(2,500,600)	-	0.15
Fon toplam değeri	1,794,844,225		100.00%	1,654,341,029		100%