

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

**31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN**  
**PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK**  
**DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA**  
**UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

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

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ  
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT  
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu’nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Allianz 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 GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                   |      |            |              |       | Faiz   | Nominal           | İç     | Birim     | Repo    |           |                     |        |              |             |
|-------------------|------|------------|--------------|-------|--------|-------------------|--------|-----------|---------|-----------|---------------------|--------|--------------|-------------|
| Menkul            |      | Satın Alış | Menkul       | Faiz  | Ödeme  | Deger/            | İskon. | Alış      | Teminat | Değerleme | Bugünkü             | Günlük | Grup         | Toplam      |
| Kıymet            | Vade | Tarihi     | Tanımı       | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı    | Oranı  | Fiyatı    | Tutarı  | Fiyatı    | Deger               | Kur    | (%)          | (%)         |
| A.PAY             |      |            | AEFES        |       |        | 30.000,00         |        | 26,508961 |         | 23,08     | 692.400,00          |        | 1,43         | 0,38        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 543.700,00        |        | 6,830973  |         | 8,11      | 4.409.407,00        |        | 9,1          | 2,4         |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 2,00              |        | 8,17      |         | 8,11      | 16,22               |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 750,00            |        | 8,17      |         | 8,11      | 6.082,50            |        | 0,01         | 0           |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 2.171,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 17.606,81           |        | 0,04         | 0,01        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 2.203,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 17.866,33           |        | 0,04         | 0,01        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 2.246,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 18.215,06           |        | 0,04         | 0,01        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 50.000,00         |        | 8,18      |         | 8,11      | 405.500,00          |        | 0,84         | 0,22        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 2.250,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 18.247,50           |        | 0,04         | 0,01        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 2.339,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 18.969,29           |        | 0,04         | 0,01        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 5.000,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 40.550,00           |        | 0,08         | 0,02        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 6.698,00          |        | 8,17      |         | 8,11      | 54.320,78           |        | 0,11         | 0,03        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 12.894,00         |        | 8,17      |         | 8,11      | 104.570,34          |        | 0,22         | 0,06        |
|                   |      |            | AKBNK        |       |        | 13.447,00         |        | 8,17      |         | 8,11      | 109.055,17          |        | 0,23         | 0,06        |
| <b>Ara Toplam</b> |      |            | <b>AKBNK</b> |       |        | <b>643.700,00</b> |        |           |         |           | <b>5.220.407,00</b> |        | <b>10,77</b> | <b>2,85</b> |
|                   |      |            | AKGRT        |       |        | 80.000,00         |        | 3,653684  |         | 6,09      | 487.200,00          |        | 1,01         | 0,27        |
|                   |      |            | ANACM        |       |        | 290.000,00        |        | 3,062762  |         | 4,36      | 1.264.400,00        |        | 2,61         | 0,69        |
|                   |      |            | ARCLK        |       |        | 47.000,00         |        | 19,132071 |         | 20,84     | 979.480,00          |        | 2,02         | 0,53        |
|                   |      |            | ASELS        |       |        | 38.000,00         |        | 23,725669 |         | 20,94     | 795.720,00          |        | 1,64         | 0,43        |
|                   |      |            | ASELS        |       |        | 12.000,00         |        | 20,98     |         | 20,94     | 251.280,00          |        | 0,52         | 0,14        |
| <b>Ara Toplam</b> |      |            | <b>ASELS</b> |       |        | <b>50.000,00</b>  |        |           |         |           | <b>1.047.000,00</b> |        | <b>2,16</b>  | <b>0,57</b> |
|                   |      |            | BIMAS        |       |        | 46.000,00         |        | 36,74     |         | 46,66     | 2.146.360,00        |        | 4,43         | 1,17        |
|                   |      |            | DOHOL        |       |        | 0,43              |        | 0,72      |         | 1,84      | 0,79                |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | ENJSA        |       |        | 60.000,00         |        | 5,75      |         | 7,39      | 443.400,00          |        | 0,92         | 0,24        |
|                   |      |            | ENKAI        |       |        | 0,01              |        | 621,64    |         | 6,42      | 0,07                |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | EREGL        |       |        | 215.000,84        |        | 9,11      |         | 9,04      | 1.943.607,62        |        | 4,01         | 1,06        |
|                   |      |            | FROTO        |       |        | 9.000,00          |        | 59,28     |         | 70,85     | 637.650,00          |        | 1,32         | 0,35        |
|                   |      |            | GARAN        |       |        | 470.000,00        |        | 9,03      |         | 11,14     | 5.235.800,00        |        | 10,8         | 2,85        |
|                   |      |            | GARAN        |       |        | 5,00              |        | 11,11     |         | 11,14     | 55,70               |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | GARAN        |       |        | 5,00              |        | 11,11     |         | 11,14     | 55,70               |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | GARAN        |       |        | 5,00              |        | 11,11     |         | 11,14     | 55,70               |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | GARAN        |       |        | 5,00              |        | 11,13     |         | 11,14     | 55,70               |        | 0            | 0           |
|                   |      |            | GARAN        |       |        | 100,00            |        | 11,11     |         | 11,14     | 1.114,00            |        | 0            | 0           |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                   |      |            |              |       | Faiz   | Nominal           | İç     | Birim  | Repo    |           |                     |        |              |             |
|-------------------|------|------------|--------------|-------|--------|-------------------|--------|--------|---------|-----------|---------------------|--------|--------------|-------------|
| Menkul            |      | Satın Alış | Menkul       | Faiz  | Ödeme  | Deger/            | İskon. | Alış   | Teminat | Değerleme | Bugünkü             | Günlük | Grup         | Toplam      |
| Kıymet            | Vade | Tarihi     | Tanımı       | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı    | Oranı  | Fiyatı | Tutarı  | Fiyatı    | Deger               | Kur    | (%)          | (%)         |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 20.000,00         |        | 11,11  |         | 11,14     | 222.800,00          |        | 0,46         | 0,12        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 20.000,00         |        | 11,11  |         | 11,14     | 222.800,00          |        | 0,46         | 0,12        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 46.992,00         |        | 11,13  |         | 11,14     | 523.490,88          |        | 1,08         | 0,29        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 49.384,00         |        | 11,11  |         | 11,14     | 550.137,76          |        | 1,14         | 0,3         |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 59.171,00         |        | 11,08  |         | 11,14     | 659.164,94          |        | 1,36         | 0,36        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 4.532,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 50.486,48           |        | 0,1          | 0,03        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 4.608,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 51.333,12           |        | 0,11         | 0,03        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 5.350,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 59.599,00           |        | 0,12         | 0,03        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 7.500,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 83.550,00           |        | 0,17         | 0,05        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 15.829,00         |        | 11,08  |         | 11,14     | 176.335,06          |        | 0,36         | 0,1         |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 16.207,00         |        | 11,11  |         | 11,14     | 180.545,98          |        | 0,37         | 0,1         |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 2.000,00          |        | 11,13  |         | 11,14     | 22.280,00           |        | 0,05         | 0,01        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 2.000,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 22.280,00           |        | 0,05         | 0,01        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 2.000,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 22.280,00           |        | 0,05         | 0,01        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 2.115,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 23.561,10           |        | 0,05         | 0,01        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 2.500,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 27.850,00           |        | 0,06         | 0,02        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 4.514,00          |        | 11,11  |         | 11,14     | 50.285,96           |        | 0,1          | 0,03        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 125,00            |        | 11,13  |         | 11,14     | 1.392,50            |        | 0            | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 334,00            |        | 11,13  |         | 11,14     | 3.720,76            |        | 0,01         | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 679,00            |        | 11,13  |         | 11,14     | 7.564,06            |        | 0,02         | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 1.000,00          |        | 11,13  |         | 11,14     | 11.140,00           |        | 0,02         | 0,01        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 1.240,00          |        | 11,13  |         | 11,14     | 13.813,60           |        | 0,03         | 0,01        |
|                   |      | 31.12.2019 | GARAN        |       |        | 1.800,00          |        | 11,13  |         | 11,14     | 20.052,00           |        | 0,04         | 0,01        |
| <b>Ara Toplam</b> |      |            | <b>GARAN</b> |       |        | <b>740.000,00</b> |        |        |         |           | <b>8.243.600,00</b> |        | <b>17,01</b> | <b>4,49</b> |
|                   |      | 25.11.2019 | HEKTS        |       |        | 200.000,00        |        | 4,28   |         | 8,02      | 1.604.000,00        |        | 3,31         | 0,87        |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 2,00              |        | 7,82   |         | 8,02      | 16,04               |        | 0            | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 2,00              |        | 7,88   |         | 8,02      | 16,04               |        | 0            | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 25,00             |        | 7,87   |         | 8,02      | 200,50              |        | 0            | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 25,00             |        | 7,88   |         | 8,02      | 200,50              |        | 0            | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 25,00             |        | 7,88   |         | 8,02      | 200,50              |        | 0            | 0           |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 5.000,00          |        | 7,88   |         | 8,02      | 40.100,00           |        | 0,08         | 0,02        |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 9.413,00          |        | 7,88   |         | 8,02      | 75.492,26           |        | 0,16         | 0,04        |
|                   |      | 31.12.2019 | HEKTS        |       |        | 10.000,00         |        | 7,88   |         | 8,02      | 80.200,00           |        | 0,17         | 0,04        |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|        |      |            |        |       | Faiz   | Nominal        | İç     | Birim  | Repo    |           |           |        |      |        |      |
|--------|------|------------|--------|-------|--------|----------------|--------|--------|---------|-----------|-----------|--------|------|--------|------|
| Menkul |      | Satın Alış | Menkul | Faiz  | Ödeme  | Deger/         | İskon. | Alış   | Teminat | Değerleme | Bugünkü   | Günlük | Grup | Toplam | FTD  |
| Kıymet | Vade | Tarihi     | Tamımı | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı | Oranı  | Fiyatı | Tutarı  | Fiyatı    | Deger     | Kur    | (%)  | (%)    | (%)  |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.739,00       |        | 7,87   |         | 8,02      | 13.946,78 |        | 0,03 | 0,01   | 0,01 |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 2.824,00       |        | 7,88   |         | 8,02      | 22.648,48 |        | 0,05 | 0,01   | 0,01 |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 3.000,00       |        | 7,87   |         | 8,02      | 24.060,00 |        | 0,05 | 0,01   | 0,01 |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 3.767,00       |        | 7,88   |         | 8,02      | 30.211,34 |        | 0,06 | 0,02   | 0,02 |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 4.698,00       |        | 7,87   |         | 8,02      | 37.677,96 |        | 0,08 | 0,02   | 0,02 |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 5.000,00       |        | 7,89   |         | 8,02      | 40.100,00 |        | 0,08 | 0,02   | 0,02 |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,89   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,87   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,87   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,86   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,86   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 565,00         |        | 7,89   |         | 8,02      | 4.531,30  |        | 0,01 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 960,00         |        | 7,88   |         | 8,02      | 7.699,20  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,88   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,88   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,88   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 1.000,00       |        | 7,88   |         | 8,02      | 8.020,00  |        | 0,02 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 213,00         |        | 7,82   |         | 8,02      | 1.708,26  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 250,00         |        | 7,86   |         | 8,02      | 2.005,00  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 265,00         |        | 7,82   |         | 8,02      | 2.125,30  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 302,00         |        | 7,87   |         | 8,02      | 2.422,04  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 469,00         |        | 7,88   |         | 8,02      | 3.761,38  |        | 0,01 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 500,00         |        | 7,89   |         | 8,02      | 4.010,00  |        | 0,01 | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 107,00         |        | 7,86   |         | 8,02      | 858,14    |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 111,00         |        | 7,89   |         | 8,02      | 890,22    |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 120,00         |        | 7,82   |         | 8,02      | 962,40    |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 130,00         |        | 7,82   |         | 8,02      | 1.042,60  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 137,00         |        | 7,82   |         | 8,02      | 1.098,74  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 150,00         |        | 7,86   |         | 8,02      | 1.203,00  |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 25,00          |        | 7,88   |         | 8,02      | 200,50    |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 25,00          |        | 7,89   |         | 8,02      | 200,50    |        | 0    | 0      | 0    |
|        |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 31,00          |        | 7,88   |         | 8,02      | 248,62    |        | 0    | 0      | 0    |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|            |      |            |        |       | Faiz   | Nominal        | İç     | Birim  | Repo    |           |              |        |      |        |
|------------|------|------------|--------|-------|--------|----------------|--------|--------|---------|-----------|--------------|--------|------|--------|
| Menkul     |      | Satın Alış | Menkul | Faiz  | Ödeme  | Deger/         | İskon. | Alış   | Teminat | Değerleme | Bugünkü      | Günlük | Grup | Toplam |
| Kıymet     | Vade | Tarihi     | Tanımı | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı | Oranı  | Fiyatı | Tutarı  | Fiyatı    | Deger        | Kur    | (%)  | (%)    |
|            |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 35,00          |        | 7,86   |         | 8,02      | 280,70       |        | 0    | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 35,00          |        | 7,87   |         | 8,02      | 280,70       |        | 0    | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | HEKTS  |       |        | 50,00          |        | 7,88   |         | 8,02      | 401,00       |        | 0    | 0      |
| Ara Toplam |      |            | HEKTS  |       |        | 260.000,00     |        |        |         |           | 2.085.200,00 |        | 4,3  | 1,14   |
|            |      | 11.01.2018 | HURGZ  |       |        | 0,75           |        | 1,31   |         | 1,14      | 0,85         |        | 0    | 0      |
|            |      | 05.09.2019 | ISCTR  |       |        | 160.000,57     |        | 5,90   |         | 6,41      | 1.025.603,62 |        | 2,12 | 0,56   |
|            |      | 30.05.2018 | ISFIN  |       |        | 1,07           |        | 0,54   |         | 3,8       | 4,06         |        | 0    | 0      |
|            |      | 08.05.2018 | ISGYO  |       |        | 0,56           |        | 29,80  |         | 1,76      | 0,98         |        | 0    | 0      |
|            |      | 30.05.2014 | ISMEN  |       |        | 0,45           |        | 1,08   |         | 4,5       | 2,04         |        | 0    | 0      |
|            |      | 01.10.2019 | KCHOL  |       |        | 100.000,07     |        | 17,01  |         | 20,32     | 2.032.001,48 |        | 4,19 | 1,11   |
|            |      | 24.09.2018 | KOZAL  |       |        | 0,67           |        | 38,98  |         | 74,05     | 49,32        |        | 0    | 0      |
|            |      | 28.06.2019 | KRDMD  |       |        | 180.000,40     |        | 2,25   |         | 2,66      | 478.801,06   |        | 0,99 | 0,26   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 1,00           |        | 24,42  |         | 24,22     | 24,22        |        | 0    | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 3,00           |        | 24,32  |         | 24,22     | 72,66        |        | 0    | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 17,00          |        | 24,4   |         | 24,22     | 411,74       |        | 0    | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 57,00          |        | 24,4   |         | 24,22     | 1.380,54     |        | 0    | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 113,00         |        | 24,42  |         | 24,22     | 2.736,86     |        | 0,01 | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 249,00         |        | 24,32  |         | 24,22     | 6.030,78     |        | 0,01 | 0      |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 3.000,00       |        | 24,4   |         | 24,22     | 72.660,00    |        | 0,15 | 0,04   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 3.312,00       |        | 24,32  |         | 24,22     | 80.216,64    |        | 0,17 | 0,04   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 3.796,00       |        | 24,44  |         | 24,22     | 91.939,12    |        | 0,19 | 0,05   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 4.887,00       |        | 24,46  |         | 24,22     | 118.363,14   |        | 0,24 | 0,06   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 5.000,00       |        | 24,46  |         | 24,22     | 121.100,00   |        | 0,25 | 0,07   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 5.000,00       |        | 24,32  |         | 24,22     | 121.100,00   |        | 0,25 | 0,07   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 839,00         |        | 24,32  |         | 24,22     | 20.320,58    |        | 0,04 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 926,00         |        | 24,40  |         | 24,22     | 22.427,72    |        | 0,05 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 1.000,00       |        | 24,40  |         | 24,22     | 24.220,00    |        | 0,05 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 1.000,00       |        | 24,42  |         | 24,22     | 24.220,00    |        | 0,05 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 1.053,00       |        | 24,42  |         | 24,22     | 25.503,66    |        | 0,05 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 2.133,00       |        | 24,42  |         | 24,22     | 51.661,26    |        | 0,11 | 0,03   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 394,00         |        | 24,42  |         | 24,22     | 9.542,68     |        | 0,02 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 416,00         |        | 24,44  |         | 24,22     | 10.075,52    |        | 0,02 | 0,01   |
|            |      | 31.12.2019 | MGROS  |       |        | 597,00         |        | 24,32  |         | 24,22     | 14.459,34    |        | 0,03 | 0,01   |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                   |      |            |              |       | Faiz   | Nominal          | İç     | Birim  | Repo    |           |                   |        |            |             |            |
|-------------------|------|------------|--------------|-------|--------|------------------|--------|--------|---------|-----------|-------------------|--------|------------|-------------|------------|
| Menkul            |      | Satın Alış | Menkul       | Faiz  | Ödeme  | Deger/           | İskon. | Alış   | Teminat | Değerleme | Bugünkü           | Günlük | Grup       | Toplam      | FTD        |
| Kıymet            | Vade | Tarihi     | Tanımı       | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı   | Oranı  | Fiyatı | Tutarı  | Fiyatı    | Deger             | Kur    | (%)        | (%)         | (%)        |
|                   |      | 31.12.2019 | MGROS        |       |        | 700,00           |        | 24,42  |         | 24,22     | 16.954,00         |        | 0,03       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | MGROS        |       |        | 719,00           |        | 24,42  |         | 24,22     | 17.414,18         |        | 0,04       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | MGROS        |       |        | 788,00           |        | 24,44  |         | 24,22     | 19.085,36         |        | 0,04       | 0,01        | 0,01       |
| <b>Ara Toplam</b> |      |            | <b>MGROS</b> |       |        | <b>36.000,00</b> |        |        |         |           | <b>871.920,00</b> |        | <b>1,8</b> | <b>0,48</b> | <b>0,5</b> |
|                   |      | 14.01.2019 | ODAS         |       |        | 2,12             |        | 2,49   |         | 2,1       | 4,45              |        | 0          | 0           | 0          |
|                   |      | 23.05.2019 | PETKM        |       |        | 165.600,00       |        | 3,56   |         | 3,81      | 630.936,00        |        | 1,3        | 0,34        | 0,36       |
|                   |      | 01.04.2019 | PGSUS        |       |        | 6.000,00         |        | 27,60  |         | 86,4      | 518.400,00        |        | 1,07       | 0,28        | 0,3        |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 1,00             |        | 86,35  |         | 86,4      | 86,40             |        | 0          | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 2,00             |        | 86,35  |         | 86,4      | 172,80            |        | 0          | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 37,00            |        | 86,35  |         | 86,4      | 3.196,80          |        | 0,01       | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 85,00            |        | 86,20  |         | 86,4      | 7.344,00          |        | 0,02       | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 100,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 8.640,00          |        | 0,02       | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 613,00           |        | 86,35  |         | 86,4      | 52.963,20         |        | 0,11       | 0,03        | 0,03       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 1.000,00         |        | 86,35  |         | 86,4      | 86.400,00         |        | 0,18       | 0,05        | 0,05       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 1.000,00         |        | 86,2   |         | 86,4      | 86.400,00         |        | 0,18       | 0,05        | 0,05       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 1.011,00         |        | 86,35  |         | 86,4      | 87.350,40         |        | 0,18       | 0,05        | 0,05       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 1.806,00         |        | 85,9   |         | 86,4      | 156.038,40        |        | 0,32       | 0,09        | 0,09       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 2.000,00         |        | 86,2   |         | 86,4      | 172.800,00        |        | 0,36       | 0,09        | 0,1        |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 303,00           |        | 86,2   |         | 86,4      | 26.179,20         |        | 0,05       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 303,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 26.179,20         |        | 0,05       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 350,00           |        | 86,35  |         | 86,4      | 30.240,00         |        | 0,06       | 0,02        | 0,02       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 500,00           |        | 86,35  |         | 86,4      | 43.200,00         |        | 0,09       | 0,02        | 0,02       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 500,00           |        | 86,35  |         | 86,4      | 43.200,00         |        | 0,09       | 0,02        | 0,02       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 506,00           |        | 86,35  |         | 86,4      | 43.718,40         |        | 0,09       | 0,02        | 0,02       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 166,00           |        | 86,35  |         | 86,4      | 14.342,40         |        | 0,03       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 185,00           |        | 85,90  |         | 86,4      | 15.984,00         |        | 0,03       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 203,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 17.539,20         |        | 0,04       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 203,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 17.539,20         |        | 0,04       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 216,00           |        | 85,90  |         | 86,4      | 18.662,40         |        | 0,04       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 293,00           |        | 85,90  |         | 86,4      | 25.315,20         |        | 0,05       | 0,01        | 0,01       |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 101,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 8.726,40          |        | 0,02       | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 101,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 8.726,40          |        | 0,02       | 0           | 0          |
|                   |      | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 101,00           |        | 86,20  |         | 86,4      | 8.726,40          |        | 0,02       | 0           | 0          |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                     |            |            |              |       | Faiz   | Nominal             | İç     | Birim  | Repo    |           |                      |        |             |              |
|---------------------|------------|------------|--------------|-------|--------|---------------------|--------|--------|---------|-----------|----------------------|--------|-------------|--------------|
| Menkul              |            | Satın Alış | Menkul       | Faiz  | Ödeme  | Deger/              | İskon. | Alış   | Teminat | Değerleme | Bugünkü              | Günlük | Grup        | Toplam       |
| Kıymet              | Vade       | Tarihi     | Tanımı       | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı      | Oranı  | Fiyatı | Tutarı  | Fiyatı    | Deger                | Kur    | (%)         | (%)          |
|                     |            | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 101,00              |        | 86,35  |         | 86,4      | 8.726,40             |        | 0,02        | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 102,00              |        | 86,35  |         | 86,4      | 8.812,80             |        | 0,02        | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | PGSUS        |       |        | 111,00              |        | 86,35  |         | 86,4      | 9.590,40             |        | 0,02        | 0,01         |
| <b>Ara Toplam</b>   |            |            | <b>PGSUS</b> |       |        | <b>18.000,00</b>    |        |        |         |           | <b>1.555.200,00</b>  |        | <b>3,21</b> | <b>0,85</b>  |
|                     |            | 12.11.2019 | SAHOL        |       |        | 150.000,00          |        | 9,17   |         | 9,54      | 1.431.000,00         |        | 2,95        | 0,78         |
|                     |            | 26.11.2019 | SISE         |       |        | 200.000,24          |        | 4,85   |         | 5,27      | 1.054.001,24         |        | 2,18        | 0,57         |
|                     |            | 20.09.2018 | SODA         |       |        | 65.000,13           |        | 5,81   |         | 6,18      | 401.700,80           |        | 0,83        | 0,22         |
|                     |            | 09.10.2019 | TCELL        |       |        | 253.000,70          |        | 12,28  |         | 13,8      | 3.491.409,62         |        | 7,21        | 1,9          |
|                     |            | 12.11.2019 | THYAO        |       |        | 189.000,00          |        | 12,84  |         | 14,46     | 2.732.940,00         |        | 5,64        | 1,49         |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 8,00                |        | 14,42  |         | 14,46     | 115,68               |        | 0           | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 8,00                |        | 14,42  |         | 14,46     | 115,68               |        | 0           | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 8,00                |        | 14,42  |         | 14,46     | 115,68               |        | 0           | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 8,00                |        | 14,42  |         | 14,46     | 115,68               |        | 0           | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 8,00                |        | 14,42  |         | 14,46     | 115,68               |        | 0           | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 26,00               |        | 14,42  |         | 14,46     | 375,96               |        | 0           | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 603,00              |        | 14,42  |         | 14,46     | 8.719,38             |        | 0,02        | 0            |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 1.475,00            |        | 14,42  |         | 14,46     | 21.328,50            |        | 0,04        | 0,01         |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 22.856,00           |        | 14,42  |         | 14,46     | 330.497,76           |        | 0,68        | 0,18         |
|                     |            | 31.12.2019 | THYAO        |       |        | 25.000,00           |        | 14,42  |         | 14,46     | 361.500,00           |        | 0,75        | 0,2          |
| <b>Ara Toplam</b>   |            |            | <b>THYAO</b> |       |        | <b>239.000,00</b>   |        |        |         |           | <b>3.455.940,00</b>  |        | <b>7,13</b> | <b>1,88</b>  |
|                     |            | 01.04.2019 | TKFEN        |       |        | 20.000,89           |        | 17,93  |         | 19,32     | 386.417,18           |        | 0,8         | 0,21         |
|                     |            | 28.08.2019 | TOASO        |       |        | 39.000,00           |        | 19,23  |         | 26,86     | 1.047.540,00         |        | 2,16        | 0,57         |
|                     |            | 02.08.2018 | TRKCM        |       |        | 0,99                |        | 3,89   |         | 3,5       | 3,45                 |        | 0           | 0            |
|                     |            | 06.06.2018 | TSKB         |       |        | 0,96                |        | 1,24   |         | 1,21      | 1,16                 |        | 0           | 0            |
|                     |            | 10.12.2019 | TTKOM        |       |        | 230.000,00          |        | 5,63   |         | 7,37      | 1.695.100,00         |        | 3,5         | 0,92         |
|                     |            | 18.09.2019 | TUPRS        |       |        | 16.000,00           |        | 122,14 |         | 126,8     | 2.028.800,00         |        | 4,19        | 1,11         |
|                     |            | 23.05.2019 | ULKER        |       |        | 25.000,00           |        | 18,87  |         | 22,36     | 559.000,00           |        | 1,15        | 0,3          |
|                     |            | 23.07.2019 | VAKBN        |       |        | 100.000,30          |        | 4,89   |         | 5,51      | 551.001,68           |        | 1,14        | 0,3          |
|                     |            | 01.04.2019 | YKBNK        |       |        | 230.000,64          |        | 2,03   |         | 2,48      | 570.401,60           |        | 1,18        | 0,31         |
| <b>Toplam</b>       |            |            |              |       |        | <b>4.697.312,77</b> |        |        |         |           | <b>48.457.546,07</b> |        | <b>0</b>    | <b>26,42</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b> |            |            |              |       |        | <b>4.697.312,77</b> |        |        |         |           | <b>48.457.546,07</b> |        | <b>0</b>    | <b>26,42</b> |
| EURO TAHVİL         | 24.04.2020 | 12.12.2019 | KCHOL240420  | 1,75  | 2      | 500.000,00          |        | 100,73 |         | 100,896   | 2.996.611,20         | 5,94   | 7,33        | 1,63         |
| <b>Toplam</b>       |            |            |              |       |        | <b>500.000,00</b>   |        |        |         |           | <b>2.996.611,20</b>  |        | <b>0</b>    | <b>1,63</b>  |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                     |                   |                   |                     |             | Faiz      | Nominal              | İç       | Birim         | Repo    |                |                      |          |             |              |
|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|-----------|----------------------|----------|---------------|---------|----------------|----------------------|----------|-------------|--------------|
| Menkul              |                   | Satın Alış        | Menkul              | Faiz        | Ödeme     | Deger/               | İskon.   | Alış          | Teminat | Değerleme      | Bugünkü              | Günlük   | Grup        | Toplam       |
| Kıymet              | Vade              | Tarihi            | Tanımı              | Oran        | Sayısı    | Kontrat Sayısı       | Oran     | Fiyatı        | Tutarı  | Fiyatı         | Deger                | Kur      | (%)         | (%)          |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ | 14.02.2020        | 15.12.2017        | TRSYDAT22015        | 2,83        | 4         | 500.000,00           | 0        | 100           |         | 101,977        | 509.885,00           | 1        | 1,25        | 0,28         |
|                     | 26.04.2020        | 05.11.2014        | TRSAKYP41612        | 2,97        | 4         | 856.250,00           | 0        | 100           |         | 105,141        | 900.269,81           | 1        | 2,2         | 0,49         |
|                     | 04.05.2020        | 07.05.2018        | TRSDEVA52010        | 4,25        | 4         | 1.000.000,00         | 0        | 100           |         | 101,437        | 1.014.370,00         | 1        | 2,48        | 0,55         |
|                     | 16.07.2020        | 19.07.2018        | TRSMGTI72011        | 5,61        | 4         | 1.360.000,00         | 0        | 100           |         | 103,741        | 1.410.877,60         | 1        | 3,45        | 0,77         |
|                     | 22.01.2021        | 25.01.2019        | TRSTPRS12115        | 6,32        | 4         | 3.000.000,00         | 0        | 100,00        |         | 103,053        | 3.091.590,00         | 1        | 7,56        | 1,69         |
|                     | 25.01.2021        | 28.01.2019        | TRISISGY12113       | 6,63        | 4         | 180.000,00           | 0        | 100,00        |         | 103,238        | 185.828,40           | 1        | 0,45        | 0,1          |
|                     | 12.02.2021        | 15.02.2019        | TRSARCL22117        | 6,17        | 4         | 1.425.000,00         | 0        | 100,00        |         | 101,692        | 1.449.111,00         | 1        | 3,54        | 0,79         |
|                     | 19.02.2021        | 22.02.2019        | TRSOPAS22129        | 6,2         | 4         | 2.000.000,00         | 0        | 100,00        |         | 102,401        | 2.048.020,00         | 1        | 5,01        | 1,12         |
|                     | 24.02.2021        | 27.02.2019        | TRSMGTI22115        | 6,84        | 4         | 1.700.000,00         | 0        | 100,00        |         | 102,118        | 1.736.006,00         | 1        | 4,25        | 0,95         |
|                     | 15.03.2021        | 18.03.2019        | TRSOTKO32110        | 6,19        | 4         | 3.100.000,00         | 0        | 100,00        |         | 100,681        | 3.121.111,00         | 1        | 7,64        | 1,7          |
|                     | 28.05.2021        | 31.05.2019        | TRSERGL52117        | 6,72        | 4         | 4.000.000,00         | 0        | 100,00        |         | 101,723        | 4.068.920,00         | 1        | 9,95        | 2,22         |
|                     | 18.06.2021        | 21.06.2019        | TRSAYZGZ62110       | 6,44        | 4         | 1.160.000,00         | 0        | 100,00        |         | 99,635         | 1.155.766,00         | 1        | 2,83        | 0,63         |
|                     | 05.07.2021        | 08.07.2019        | TRSBOLU72119        | 6,02        | 4         | 1.500.000,00         | 0        | 100,00        |         | 102,508        | 1.537.620,00         | 1        | 3,76        | 0,84         |
|                     | 16.07.2021        | 24.07.2019        | TRSARCL72112        | 5,49        | 4         | 2.000.000,00         | 0        | 100           |         | 102,798        | 2.055.960,00         | 1        | 5,03        | 1,12         |
|                     | 30.07.2021        | 02.08.2019        | TRSOTKO72116        | 4,86        | 4         | 1.450.000,00         | 0        | 100           |         | 102,411        | 1.484.959,50         | 1        | 3,63        | 0,81         |
|                     | 17.11.2021        | 20.11.2019        | TRSAKFHK2111        | 3,98        | 4         | 1.000.000,00         | 0        | 100           |         | 101,496        | 1.014.960,00         | 1        | 2,48        | 0,55         |
|                     | 26.07.2022        | 01.08.2017        | TRSENSA72211        | 2,5         | 2         | 1.000.000,00         | 0        | 100           |         | 143,226        | 1.432.260,00         | 1        | 3,5         | 0,78         |
|                     | 27.07.2027        | 08.08.2017        | TRSTISB72712        | <b>3,48</b> | <b>4</b>  | 2.000.000,00         | 0        | 100           |         | 102,189        | 2.043.780,00         | 1        | 5           | 1,11         |
|                     | 06.09.2027        | 18.09.2017        | TRSVKFB92719        | 3,49        | 4         | 1.000.000,00         | 0        | 100           |         | 100,209        | 1.002.090,00         | 1        | 2,45        | 0,55         |
|                     | <b>22.10.2027</b> | <b>20.10.2017</b> | <b>TRSTHALE2716</b> | <b>1,24</b> | <b>12</b> | <b>300.000,00</b>    | <b>0</b> | <b>100,00</b> |         | <b>100,057</b> | <b>300.171,00</b>    | <b>1</b> | <b>0,73</b> | <b>0,16</b>  |
|                     | 06.06.2029        | 19.06.2019        | TRSTISB62911        | 6,9         | 4         | 3.000.000,00         | 0        | 100,00        |         | 100,694        | 3.020.820,00         | 1        | 7,39        | 1,65         |
|                     | 20.06.2029        | 03.07.2019        | TRSYKKB62914        | 6,36        | 4         | 3.200.000,00         | 0        | 100,00        |         | 103,057        | 3.297.824,00         | 1        | 8,07        | 1,8          |
| <b>Toplam</b>       |                   |                   |                     |             |           | <b>36.731.250,00</b> |          |               |         |                | <b>37.882.199,31</b> |          | <b>0</b>    | <b>20,65</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b> |                   |                   |                     |             |           | <b>37.231.250,00</b> |          |               |         |                | <b>40.878.810,51</b> |          | <b>0</b>    | <b>22,29</b> |
| EURO TAHVİL         | 18.05.2020        | 29.11.2019        | T180520             | 5,13        | 1         | 550.000,00           |          | 104,83        |         | 105,0105       | 3.847.747,49         | 6,6621   | 10,98       | 2,1          |
| <b>Toplam</b>       |                   |                   |                     |             |           | <b>550.000,00</b>    |          |               |         |                | <b>3.847.747,49</b>  |          | <b>0</b>    | <b>2,1</b>   |
| KUPONLU DEVLET TAH. | 05.02.2020        | 13.11.2019        | TRT050220T17        | 3,7         | 2         | 20.000,00            |          | 101,19        |         | 102,708        | 20.541,60            | 1        | 0,06        | 0,01         |
|                     | 08.07.2020        | 20.11.2018        | TRT080720T19        | 4,7         | 2         | 1.650.000,00         |          | 90,01         |         | 103,972        | 1.715.538,00         | 1        | 4,9         | 0,94         |
|                     | 17.02.2021        | 21.01.2019        | TRT170221T12        | 5,35        | 2         | 500.000,00           |          | 92,17         |         | 103,461        | 517.305,00           | 1        | 1,48        | 0,28         |
|                     | 22.09.2021        | 02.12.2019        | TRT220921T18        | 4,6         | 2         | 17.000.000,00        |          | 92,34         |         | 99,28          | 16.877.600,00        | 1        | 48,17       | 9,2          |
|                     | 02.03.2022        | 21.01.2019        | TRT020322T17        | 5,5         | 2         | 2.500.000,00         |          | 88,92         |         | 102,897        | 2.572.425,00         | 1        | 7,34        | 1,4          |
|                     | 14.06.2023        | 01.02.2019        | TRT140623T19        | 8,1         | 2         | 4.000.000,00         |          | 103,04        |         | 114,207        | 4.568.280,00         | 1        | 13,04       | 2,49         |
|                     | 24.07.2024        | 07.11.2019        | TRT240724T15        | 4,5         | 2         | 4.000.000,00         |          | 90,80         |         | 93,937         | 3.757.480,00         | 1        | 10,72       | 2,05         |

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                    |            |            |              |       | Faiz   | Nominal        | İç     | Birim     | Repo         |           |               |        |       |        |
|--------------------|------------|------------|--------------|-------|--------|----------------|--------|-----------|--------------|-----------|---------------|--------|-------|--------|
| Menkul             |            | Satın Alış | Menkul       | Faiz  | Ödeme  | Deger/         | İskon. | Alış      | Teminat      | Değerleme | Bugünkü       | Günlük | Grup  | Toplam |
| Kıymet             | Vade       | Tarihi     | Tanımı       | Oranı | Sayısı | Kontrat Sayısı | Oranı  | Fiyatı    | Tutarı       | Fiyatı    | Deger         | Kur    | (%)   | (%)    |
|                    | 06.11.2024 | 31.12.2019 | TRT061124T11 | 1,6   | 2      | 500.000,00     |        | 103,8726  |              | 104,138   | 520.690,00    | 1      | 1,49  | 0,28   |
|                    | 12.03.2025 | 24.11.2016 | TRT120325T12 | 4     | 2      | 3.000,00       |        | 90,452333 |              | 87,945    | 2.638,35      | 1      | 0,01  | 0      |
|                    | 28.06.2028 | 31.12.2019 | TRT280628T18 | 1,65  | 2      | 500.000,00     |        | 126,4321  |              | 127,949   | 639.745,00    | 1      | 1,83  | 0,35   |
| Toplam             |            |            |              |       |        | 30.673.000,00  |        |           |              |           | 31.192.242,95 |        | 0     | 17     |
| GRUP TOPLAMI       |            |            |              |       |        | 31.223.000,00  |        |           |              |           | 35.039.990,44 |        | 0     | 19,1   |
| TOPLAM             |            |            |              |       |        | 68.454.250,00  |        |           |              |           | 75.918.800,95 |        | 0     | 41,39  |
| VIOP NAKİT TEMİNAT |            |            |              |       |        | 11.664.107,76  |        |           |              |           | 11.664.107,76 |        | -74,3 | 6,36   |
| Toplam             |            |            |              |       |        | 11.664.107,76  |        |           |              |           | 11.664.107,76 |        | 0     | 6,36   |
| VIOP SÖZLEŞMESİ    |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           |               |        | 0     | 0      |
| Uzun Pozisyon      |            | 31.12.2019 | F_XU0300220  |       |        | 30,00          |        | 141,33    |              | 141,3     | 0,00          | 1      | 0     | 0      |
| Ara Toplam         |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           | 0,00          |        | 0     | 0      |
| Kısa Pozisyon      |            | 31.12.2019 | F_EURUSD0120 |       |        | 422,00         |        | 1,12      |              | 1,1245    | 0,00          | 5,9507 | 0     | 0      |
|                    |            | 25.12.2019 | F_EURUSD0220 |       |        | 1.371,00       |        | 1,11      |              | 1,1258    | 0,00          | 5,94   | 0     | 0      |
|                    |            | 27.12.2019 | F_USDTRY0120 |       |        | 2.632,00       |        | 5,995392  |              | 6,0007    | 0,00          | 1      | 0     | 0      |
| Ara Toplam         |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           | 0,00          |        | 0     | 0      |
| Toplam             |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           | 0,00          |        | 0     | 0      |
| GRUP TOPLAMI       |            |            |              |       |        | 11.664.107,76  |        |           |              |           | 0,00          |        | 0     | 0      |
| D.YABANCI          |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           |               |        | 0     | 0      |
| SERMAYE PİYASASI   |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           |               |        | 0     | 0      |
| ARAÇLARI           |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           |               |        | 0     | 0      |
| ETF                |            | 30.10.2019 | EEM          |       |        | 13.600,00      |        | 42,13     |              | 44,779    | 3.617.426,74  | 5,94   | 26,03 | 1,97   |
|                    |            | 25.01.2019 | EWJ US       |       |        | 5.000,00       |        | 53,90     |              | 59,014    | 1.752.715,80  | 5,94   | 12,61 | 0,96   |
|                    |            | 19.08.2019 | SX5EEX       |       |        | 26.900,00      |        | 32,64     |              | 37,82     | 6.777.740,73  | 6,6621 | 48,77 | 3,69   |
|                    |            | 10.06.2019 | VOO US       |       |        | 1.000,00       |        | 266,08    |              | 294,562   | 1.749.698,28  | 5,94   | 12,59 | 0,95   |
| Toplam             |            |            |              |       |        | 46.500,00      |        |           |              |           | 13.897.581,55 |        | 0     | 7,58   |
| GRUP TOPLAMI       |            |            |              |       |        | 46.500,00      |        |           |              |           | 13.897.581,55 |        | 0     | 7,58   |
| G.DİĞER            |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           |               |        | 0     | 0      |
| VARLIKLAR          |            |            |              |       |        |                |        |           |              |           |               |        | 0     | 0      |
| TERS REPO - DT     | 02.01.2020 | 31.12.2019 | TRT120325T12 | 11,36 |        | 2.501.556,16   | 12,03  | 85,19     | 2.934.760,00 | 85,21235  | 2.500.777,96  | 1      | 7,47  | 1,36   |
|                    | 02.01.2020 | 31.12.2019 | TRT140623T19 | 11,36 |        | 4.502.801,10   | 12,03  | 110,15    | 4.085.215,00 | 110,1876  | 4.501.400,33  | 1      | 13,44 | 2,45   |
|                    | 02.01.2020 | 25.12.2019 | TRT230222T13 | 10,85 |        | 9.021.402,74   | 11,34  | 211,80    | 4.249.250,00 | 212,2433  | 9.018.748,87  | 1      | 26,93 | 4,92   |
|                    | 02.01.2020 | 25.12.2019 | TRT230222T13 | 10,85 |        | 1.002.378,08   | 11,34  | 211,80    | 472.140,00   | 212,2428  | 1.002.083,21  | 1      | 2,99  | 0,55   |
| Ara Toplam         |            |            | TRT230222T13 |       |        | 10.023.780,82  |        |           |              |           | 10.020.832,08 |        | 29,92 | 5,46   |

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

9

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

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

|                            | 31 Aralık 2019     |           |             | 31 Aralık 2018     |           |             |
|----------------------------|--------------------|-----------|-------------|--------------------|-----------|-------------|
|                            | Tutar<br>TL        | Grup<br>% | Toplam<br>% | Tutar<br>TL        | Grup<br>% | Toplam<br>% |
| A,FON PORTFÖY DEĞERİ       | 183.431.771        |           | 104,6       | 165.860.829        | -         | 100,30      |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ   | 183.431.771        |           | 104,6       | 165.860.829        | -         | 100,30      |
| B,HAZIR DEĞERLER           | 229.827            |           | 0           | 27.629             | 100       | -           |
| a) Kasa                    | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| b) Bankalar                | 229.827            | 100,00    | 0           | 27.629             | 100       | -           |
| c) Diğer Hazır Değerler    | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| C,ALACAKLAR                | 0                  | 0,00      | 0           | 737.100            | 100       | -           |
| a) Takastan Alacaklar T1   | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| b) Takastan Alacaklar T2   | 0                  | 0,00      | 0           | 737.100            | 10000%    | 0,00        |
| c) Takastan BPP Alacakları | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| d) Kurucudan Alacaklar     | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| e) Peşin Ödenen Giderler   | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| h)Diğer Alacakalar         | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| D,DİĞER VARLIKLAR          | 0                  | 0,00      | 0           | -                  | -         | -           |
| E,BORÇLAR                  | (7.446.421)        | 0         | (4,25)      | (1.227.372)        | -         | (0,01)      |
| a) Takasa Borçlar T1       | 0                  | 0%        | 0           | -                  | -         | -           |
| b) Takasa Borçlar T2       | -7.174.350         | -96,35    | -4,09       | 155                | 0,00      | 0,00        |
| c) Yönetim Ücreti          | -147.734           | -1,98     | 0           | -                  | -         | -           |
| d)Hizmet Komisyonu         | 0                  | 0,00      | 0           | 146.191            | (0,12)    | 0,00        |
| e) SPK Kayda Alma Ücreti   | 0                  | 0,00      | 0           | 4.962              | (0,00)    | 0,00        |
| f)Ayrılan İhtiyatlar       | 0                  | 0,00      | 0           | 900.270            | (0,73)    | 0,01        |
| g) Diğer Borçlar           | -124.337           | (1,67)    | 0           | 906.146            | (0,74)    | 0,01        |
| h)M.D Düşüş Karşılığı      | -900.269           | 0,00      | -1          | -                  | -         | -           |
| ı) Pay Geri Alış Borçlar   |                    |           |             | 169917,41          | -0,1384   | 0,10%       |
| <b>Fon toplam değeri</b>   | <b>175.314.908</b> |           | <b>100</b>  | <b>165.398.186</b> |           | <b>100</b>  |