

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
BORÇLANMA ARAÇLARI 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.
BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Borçlanma Araçları 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. Borçlanma Araçları 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.
BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP 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															
	Ereğli Demir ve Çelik		EREGL			0.40	2.02	27.03.2013			9.04		3.62	100.00%	0.00%
Toplam						0.40							3.62		0.00%
GRUP TOPLAMI						0.40							3.62		0.00%
B.BORÇLANMA															
ARAÇLARI															
B1.ÖZEL SEKTÖR															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	YDA İnşaat	14.02.2020	TRSYDAT22015	2.83%	4.000	500,000.00	100.00	15.12.2017	0		101.98	1.00	509,885.00	6.08%	0.32%
	Akyürek Pazarlama	26.04.2020	TRSAKYP41612	2.97%	4.000	1,712,496.00	100.00	05.11.2014	0.00%		105.14	1.00	1,800,535.42	21.48%	1.14%
	Sarten Ambalaj	09.07.2021	TRSSRTN72114	6.55%	4.000	100,000.00	100.00	12.07.2019	0.00%		102.78	1.00	102,783.00	1.23%	0.06%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2.50%	2.000	1,300,000.00	102.99	05.07.2018	0.00%		143.23	1.00	1,861,938.00	22.21%	1.18%
	Türkiye Halk Bankası	22.10.2027	TRSTHALE2716	1.24%	12.000	250,000.00	100.00	20.10.2017	0		100.06	1.00	250,142.50	2.98%	0.16%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKKBK62914	6.36%	4.000	450,000.00	100.00	03.07.2019	0		103.06	1.00	463,756.50	5.53%	0.29%
	İş Bankası	13.09.2029	TRSTISB92918	4.32%	4.000	1,000,000.00	100.00	26.09.2019	0		99.77	1.00	997,710.00	11.90%	0.63%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRSYKKBK92911	1.30%	4.000	1,000,000.00	100.00	03.10.2019	0.00%		103.80	1.00	1,037,970.00	12.38%	0.66%
Toplam						6,312,496.00							7,024,720.42		4.44%
VDMK	TKYB 2.Varlık Finansmanı Fonu	15.03.2024	TRPTYV232410	4.19%	4.000	1,300,000.00	100.00	15.03.2019	0.00%		104.54	1.00	1,359,059.00	16.21%	0.86%
Toplam						1,300,000.00							1,359,059.00		0.86%
GRUP TOPLAMI						7,612,496.00							8,383,779.42		5.30%
BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	T.C. Hazine Müsteşarlığı														
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0.00%	0.000	12,000,000.00	80.23	10.06.2019	10.66%		96.38	1.00	11,565,000.00	8.86%	7.31%
Toplam		16.09.2020	TRT160920T25	0.00%	0.000	4,000,000.00	80.06	10.07.2019	0.1131		92.68	1.00	3,707,200.00	2.84%	2.34%
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. Hazine Müsteşarlığı					16,000,000.00							15,272,200.00		9.65%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70%	2.000	8,900,000.00	90.27	14.06.2019			102.71	1.00	9,141,012.00	7.00%	5.78%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	01.04.2020	TRT010420T19	2.00%	2.000	60,000.00	114.04	24.08.2011			251.90	1.00	151,142.40	0.12%	0.10%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70%	2.000	9,800,000.00	93.53	16.11.2018			103.97	1.00	10,189,256.00	7.80%	6.44%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	06.01.2021	TRT060121T16	1.74%	2.000	100,000.00	103.85	03.06.2011			242.48	1.00	242,480.00	0.19%	0.15%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP 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	17.02.2021	TRT170221T12	0.0535	2	15000000	91.940841	02.10.2019			103.461	1	15519150	0.1188	0.0981	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45%	2.00	6,000,000.00	110.86	25.10.2019			115.54	1.00	6,932,580.00	5.31%	4.38%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	21.07.2021	TRT210721T11	1.67%	2.00	1,400,000.00	205.76	29.01.2019			231.87	1.00	3,246,194.00	2.49%	2.05%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60%	2.00	3,371,000.00	83.48	24.06.2019			99.28	1.00	3,346,728.80	2.56%	2.12%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.10.2021	TRT201021T25	6.90%	2.00	3,000,000.00	104.80	03.12.2019			106.41	1.00	3,192,330.00	2.44%	2.02%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	4.75%	2.00	902,000.00	85.14	22.01.2019			101.14	1.00	912,282.80	0.70%	0.58%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	23.02.2022	TRT230222T13	1.50%	2.00	75,000.00	105.72	06.09.2012			218.89	1.00	164,164.50	0.13%	0.10%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02.03.2022	TRT020322T17	5.50%	2.00	5,100,000.00	90.09	28.06.2019			102.90	1.00	5,247,747.00	4.02%	3.32%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.08.2022	TRT170822T15	5.35%	2.00	600,000.00	86.65	17.01.2019			102.31	1.00	613,866.00	0.47%	0.39%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT140922T17	4.25%	2.00	484,000.00	71.90	15.05.2019			96.49	1.00	466,987.40	0.36%	0.30%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	18.01.2023	TRT180123T10	0.061	2.00	11,300,000.00	99.74	12.12.2019			107.64	1.00	12,163,094.00	0.0931	7.69%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2023	TRT080323T10	3.55%	2.00	7,400,000.00	72.27	14.02.2019			90.55	1.00	6,700,922.00	5.13%	4.23%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40%	2.00	2,500,000.00	86.40	13.02.2019			94.28	1.00	2,357,025.00	1.80%	1.49%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.11.2023	TRT081123T10	0.014	2.00	800,000.00	171.54	05.12.2018			194.26	1	1,554,080.00	0.0119	0.98%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.03.2024	TRT200324T13	5.20%	2.00	1,600,000.00	87.40	15.11.2019			99.17	1.00	1,586,784.00	0.0122	1.00%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.06.2024	TRT050624T35	2.05%	2.00	8,001,200.00	99.99	12.06.2019			114.53	1.00	9,163,694.35	0.0702	5.79%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	4.50%	2.00	1,648,000.00	90.88	04.12.2019			93.94	1.00	1,548,081.76	1.19%	0.98%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	06.11.2024	TRT061124T11	1.60%	2.00	2,000,000.00	99.78	13.11.2019			104.14	1.00	2,082,760.00	1.59%	1.32%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.03.2025	TRT120325T12	0.04	2.00	262,000.00	70.30	06.12.2018			87.95	1.00	230,415.90	0.18%	0.15%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30%	2.000	300,000.00	95.09	13.11.2019			97.95	1.00	293,844.00	0.0023	0.19%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	24.02.2027	TRT240227T17	5.50%	2.000	13,000,000.00	86.68	02.12.2019			98.95	1.00	12,862,850.00	0.0985	8.13%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25%	2.000	5,369,000.00	85.87	28.10.2019			96.74	1.00	5,193,916.91	3.98%	3.28%	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2028	TRT080328T15	6.20%	2.000	200,000.00	90.99	01.11.2019			105.81	1.00	211,614.00	0.16%	0.13%	
Toplam						109,172,200.00							115,315,002.82		72.88%	
GRUP TOPLAMI						125,172,200.00							130,587,202.82		82.53%	
TOPLAM						132,784,696.00							138,970,982.24		87.83%	

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP 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	(%)	(%)
Ç.TUREV															
ARAÇLAR															
ViOP NAKİT TEMİNAT						0.00							0.00	0	0.00%
Toplam						0.00							0.00		0.00%
GRUP TOPLAMI						0.00							0.00		0.00%
G.DİĞER															
VARLIKLAR															
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT050624T35	11.36%		8,004,979.73	110.42	31.12.2019	0.1203	7245310	110.45	1.00	8,002,489.48	41.56%	5.06%
		02.01.2020	TRT280628T18	11.36%		6,504,046.03	116.74	31.12.2019	0.1203	5568010	116.774623	1	6,502,022.70	0.3377	4.11%
Toplam						14,509,025.76							14,504,512.18		9.17%
BPP		02.01.2020		10.55%	0.00	3,220,860.85	100,000.00	31.12.2019	0.1112		100028.9	1	3,219,930.29	0.1672	0.0204
Toplam						3,220,860.85							3,219,930.29		0.0204
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI			YLB			5,268,518.00	0.28	24.10.2019			0.290751	1	1,531,826.88	0.0795	0.0097
Toplam						5,268,518.00							1,531,826.88		0.0097
GRUP TOPLAMI						22,998,404.61				12,813,320.00			19,256,269.35		0.1217
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						155,783,101.01				12,813,320.00			158,227,255.20		

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	158,227,255.20		101.24	134,510,268.88	-	100.80
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	158,227,251.46		101.24	134,510,264.10	-	100.80
B,HAZIR DEĞERLER	4,217.84		0.00	31,977.44	-	0.02
a) Kasa	0	0.00	0.00	-	-	-
b) Bankalar	4,217.84	100.00	0.00	31,977.44	100.00	0.02
c) Diğer Hazır Değerler	0	0.00	0.00	-	-	-
C,ALACAKLAR	1,786		0.00	816,623.90	-	0.61
a) Takastan Alacaklar T1	0.00	0.00	0.00	816,623.90	100.00	0.61
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00	0.00	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	0	0.00	0.00	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	1786	100.00	0.00	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	0		0.00	-	-	-
E,BORÇLAR	143,062.09		0.09	121,172.86	-	0.09
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00	0.00	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00	0.00	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	132,131.38	92.36	0.08	112,469.56	92.82	0.08
d) Ödenecek Vergi	0	0.00	0.00	-	-	-
e) İhtiyatlar	0	0.00	0.00	-	-	-
f) Krediler	0	0.00	0.00	-	-	-
g) Diğer Borçlar	10,930.71	7.64	0.01	8,703	7.18	0.01
F. MD Düşüş Karşılığı	1,800,535.43		1.15	1,800,535		1.35
Fon toplam değeri	156,289,661.00		100.00%	133,437,162		100.00