

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
TEMKİNLİ 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.
TEMKİNLİ 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. Temkinli 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. Temkinli 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. TEMKİNLİ 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	İhracı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Degeri	Alın	Alın	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
A.PAY															
	Akbank		AKBNK			500.000,00	7,8525	25.12.2019			8,1100		4.055.000,00	29,35%	0,24%
	Şişe Cam		SISE			250.000,00	5,3400	25.12.2019			5,2700		1317500	9,54%	0,08%
	Türk Hava Yolları		THYAO			250.000,00	14,1500	13.12.2019			14,4600		3.615.000,00	26,16%	0,22%
	Tekfen Holding		TKFEN			250.000,00	18,7322	27.12.2019			19,3200		4.830.000,00	34,96%	0,29%
	Trakya Cam		TRKCM			0,80	1,2985	24.11.2015			3,5000		2,81	0,00%	0,00%
Toplam						1.250.000,80							13.817.502,81		0,82%
GRUP TOPLAMI						1.250.000,80							13.817.502,81		0,82%
B.BORÇLANMA ARAÇLARI															
B1.ÖZEL SEKTÖR															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
FİNANSMAN BONOSU	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler	22.01.2020	TRFYKYM12013	0,00%	0,000	500.000,00	96,7450	25.10.2019			-99,3250	-1	-496.625,00	-0,11%	-0,03%
	Finansbank	31.01.2020	TRFFNBK12075	0,000	0,00	5.000.000,0000	97,367	08.11.2019			-99,0520	-1	-4.952.600,00	-1,05%	-0,29%
	Akbank	21.02.2020	TRFAKBK22022	0,000	0,00	1.800.000,0000	98,355	24.12.2019			-98,5760	-1	-1.774.368,00	-0,38%	-0,11%
	Türkiye Vakıflar Bankası	21.02.2020	TRFVKFB22010	0,000	0,00	15.000.000,0000	96,904	15.11.2019			-98,3770	-1	-14.756.550,00	-3,14%	-0,88%
	İş Yatırım Menkul Değerler	05.03.2020	TRFISMD32045	0,000	0,00	5.000.000,0000	97,313	06.12.2019			-98,0820	-1	-4.904.100,00	-1,04%	-0,29%
	TC Ziraat Bankası	06.03.2020	TRFTCZB32018	0,003	4,00	11.860.000,0000	100	06.09.2019			-101,4380	-1	-12.030.546,80	-2,56%	-0,72%
	Yapı ve Kredi Bankası	06.03.2020	TRFYKBK32013	0,003	12,00	20.000.000,0000	100	13.09.2019			-100,3280	-1	-20.065.600,00	-4,26%	-1,19%
	Deniz Bank A.Ş.	11.03.2020	TRFDZBK32023	0,004	4,00	15.000.000,0000	100	11.09.2019			-100,3590	-1	-15.053.850,00	-3,20%	-0,90%
	Yapı ve Kredi Bankası	13.03.2020	TRFYKBK32021	0,003	12,00	11.000.000,0000	100	20.09.2019			-101,1180	-1	-11.122.980,00	-2,36%	-0,66%
	Vakıf Faktoring	19.03.2020	TRFVFAS32014	0,000	0,00	10.000.000,0000	97,476	20.12.2019			-97,8090	-1	-9.780.900,00	-2,08%	-0,58%
	TC Ziraat Bankası	20.03.2020	TRFTCZB32026	0,003	4,00	5.550.000,0000	100	20.09.2019			-101,2140	-1	-5.617.377,00	-1,19%	-0,33%
	Dünya Göz Hastanesi	30.04.2020	TRFDGOZ71915	0,230	12,00	530.901,0000	100	07.12.2018			-100,0000	-1	-530.901,00	-0,11%	-0,03%
	Yapı ve Kredi Bankası	22.06.2020	TRFYKBK62028	0,001	4,00	10.000.000,0000	100	31.12.2019			-100,0310	-1	-10.003.100,00	-2,13%	-0,60%
	TC Ziraat Bankası	27.08.2020	TRFTCZB82013	0,049	4,00	48.780.000,0000	100	29.08.2019			-102,2220	-1	-49.863.891,60	-10,59%	-2,97%
Toplam													-160.953.389,40		-9,58%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ 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	Tanım	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Rönesans Holding	19.02.2020	TRSRNSH22023	0,0397	4	12500000	100	21.02.2018	0		101,761	1	12720125	0,027	0,0076
	Opet Petrolcülük	20.02.2020	TRSOPAS22012	7,67%	2,000	5.600.000,00	100	22.02.2018	0		105,16	1	5.888.960,00	1,25%	0,35%
	Otokoç Otomotiv	26.02.2020	TRSOTKO22012	7,59%	2,000	4.000.000,00	100	28.02.2018	0		104,83	1	4.193.200,00	0,89%	0,25%
	Koç Finansman	23.03.2020	TRSKCTF32014	7,68%	2,000	10.000.000,00	100	26.03.2018	0		103,922	1	10.392.200,00	2,21%	0,62%
	Türk Traktör	03.04.2020	TRSTTRK42012	3,17%	4,000	1.200.000,00	100	07.04.2017	0		104,285	1	1.251.420,00	0,27%	0,07%
	Opet Petrolcülük	21.04.2020	TRSOPAS42010	7,80%	2,000	10.000.000,00	100	24.04.2018	0		100,932	1	10.093.200,00	2,14%	0,60%
	Akyürek Pazarlama	26.04.2020	TRSAKYP41612	2,97%	4,000	2.481.094,00	100,272742	27.10.2016	0		105,141	1	2.608.647,04	0,55%	0,16%
	Koç Fiat Kredi Finansman	30.04.2020	TRSKFTF42016	7,91%	2,000	12.600.000,00	100	04.05.2018	0		102,396	1	12.901.896,00	2,74%	0,77%
	Koçtaş Yapı Marketleri	11.06.2020	TRSKCTY62012	6,68%	2,000	5.500.000,00	100,116783	22.06.2017	0		100,714	1	5.539.270,00	1,18%	0,33%
	Orfin Finansman	24.07.2020	TRSORFN72013	3,62%	4,000	12.500.000,00	101,716933	08.01.2018	0		102,499	1	12.812.375,00	2,72%	0,76%
	Karsan Otomotiv	13.10.2020	TRSKRSNE2018	4,03%	4,000	6.200.000,00	103,687714	08.01.2018	0		104,018	1	6.449.116,00	1,37%	0,38%
	Orfin Finansman	30.10.2020	TRSORFNE2019	3,86%	4,000	22.500.000,00	101,568992	08.01.2018	0		102,948	1	23.163.300,00	4,92%	1,38%
	Tüpraş	22.01.2021	TRSTPRS12115	6,32%	4,000	8.000.000,00	100	25.01.2019	0		103,053	1	8.244.240,00	1,75%	0,49%
	Tüpraş	05.02.2021	TRSTPRS22114	6,18%	4,000	15.000.000,00	100	08.02.2019	0		103,797	1	15.569.550,00	3,31%	0,93%
	Arçelik	12.02.2021	TRSARCL22117	6,17%	4,000	27.000.000,00	100	15.02.2019	0		101,692	1	27.456.840,00	5,83%	1,63%
	Opet Petrolcülük	18.02.2021	TRSOPAS22111	3,66%	4,000	7.000.000,00	100	22.02.2018	0		101,042	1	7.072.940,00	1,50%	0,42%
	Opet Petrolcülük	19.02.2021	TRSOPAS22129	6,20%	4,000	16.500.000,00	100	22.02.2019	0		102,401	1	16.896.165,00	3,59%	1,01%
	Otokoç Otomotiv	15.03.2021	TRSOTKO32110	6,19%	4,000	15.000.000,00	100	18.03.2019	0		100,681	1	15.102.150,00	3,21%	0,90%
	Çimsa Çimento	18.03.2021	TRSCMSA32112	6,22%	4,000	2.650.000,00	100	21.03.2019	0		100,412	1	2.660.918,00	0,57%	0,16%
	İş GMYO	23.03.2021	TRSIGY32111	3,92%	4,000	9.330.000,00	100	27.03.2018	0		100,214	1	9.349.966,20	1,99%	0,56%
	Kaleseramik	17.06.2021	TRSKALE62114	5,39%	4,000	4.640.000,00	100	21.06.2018	0		98,11	1	4.552.304,00	0,97%	0,27%
	Sarten Ambalaj	09.07.2021	TRSSRTN72114	6,55%	4,000	1.085.000,00	100	12.07.2019	0		102,783	1	1.115.195,55	0,24%	0,07%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2,50%	2,000	1.940.000,00	100	01.08.2017	0		143,226	1	2.778.584,40	0,59%	0,17%
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTISB72712	3,48%	4,000	20.000.000,00	100,531743	25.12.2017	0		102,189	1	20.437.800,00	4,34%	1,22%
	Türkiye Vakıflar Bankası	06.09.2027	TRSVKFB92719	3,49%	4,000	10.000.000,00	100	18.09.2017	0		100,209	1	10.020.900,00	2,13%	0,60%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKBK62914	6,36%	4,000	7.200.000,00	100	03.07.2019	0		103,057	1	7.420.104,00	1,58%	0,44%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ 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/	Alın	Alın	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oran	Sayı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	İş Bankası	13.09.2029	TRSTİSB92918	0,0432	4	15000000	100	26.09.2019	0		99,771	1	14.965.650,00	0,0318	0,0089
	Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRSYKKB92911	0,013	4,000	15.000.000,00	100,0000	03.10.2019	0		103,7970	1	15.569.550,00	3,31%	0,93%
	Türkiye Garanti Bankası	07.10.2029	TRSGRANE2915	0,013	4,000	15.000.000,00	100,0000	09.10.2019	0		103,4940	1	15.524.100,00	3,30%	0,92%
Toplam													302.750.666,19		18,03%
VDMK	Aktifbank 4 No'lu Turkcell Varlık Finansman Fonu	14.01.2020	TRPAK5F12011	0	0,000	500.000,00	89,8130	18.07.2019	0		99,2270	1	496.135,00	0,11%	0,03%
	Aktifbank 2 No'lu Turkcell Varlık Finansman Fonu	17.03.2020	TRPAKT232015	0	0,000	2.000.000,00	97,6680	25.12.2019	0		97,8630	1	1.957.260,00	0,42%	0,12%
	Aktifbank 4 No'lu Turkcell Varlık Finansman Fonu	24.04.2020	TRPAK5F42018	0	0,000	1.500.000,00	84,9568	18.07.2019	0		93,6000	1	1.404.000,00	0,30%	0,08%
	TKYB 2 Varlık Finansmanı Fonu	15.03.2024	TRPTYV232410	0,0419	4,000	3.000.000,00	100,0000	15.03.2019	0		104,5430	1	3.136.290,00	0,67%	0,19%
Toplam						7.000.000,00							6.993.685,00		0,42%
GRUP TOPLAMI						462.446.995,00							470.697.740,59		28,03%
B2.KAMU SEKTÖRÜ															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.01.2020	TRB220120T17	0	0,000	6.000.000,00	99,3012	30.12.2019	0,1064		99,4200	1	5.965.200,00	1,17%	0,36%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.01.2020	TRB220120T17	0	0,000	500.000,00	99,3919	31.12.2019	0,1064		99,4200	1	497.100,00	0,10%	0,03%
Ara Toplam			TRB220120T17			6.500.000,00							6.462.300,00	1,27%	0,38%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0	0,000	74.000.000,00	81,2543	05.08.2019	0,1066		96,3750	1	71.317.500,00	14,03%	4,25%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0	0,000	29.500.000,00	83,3957	26.09.2019	0,11		95,5020	1	28.173.090,00	5,54%	1,68%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	16.09.2020	TRT160920T25	0	0,000	35.000.000,00	90,3624	27.12.2019	0,1131		92,6800	1	32.438.000,00	6,38%	1,93%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0	0,000	39.500.000,00	89,9188	21.11.2019	0,1127		92,1320	1	36.392.140,00	7,16%	2,17%
Toplam							184.500.000,0000						174.783.030,00		10,41%
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	0,0525	2,000	400.000,00	101,8910	18.11.2019			104,8450	1	419.380,00	0,08%	0,02%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	0,0525	2,000	1.000.000,00	104,8173	31.12.2019			104,8450	1	1.048.450,00	0,21%	0,06%
Ara Toplam			TRT150120T16			1.400.000,00							1.467.830,00	0,29%	0,09%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	0,037	2,000	7.000.000,00	101,4649	26.12.2019			102,7080	1	7.189.560,00	1,41%	0,43%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	0,037	2,000	500.000,00	102,6781	31.12.2019			102,7080	1	513.540,00	0,10%	0,03%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	0,037	2,000	1.000.000,00	102,6861	31.12.2019			102,7080	1	1.027.080,00	0,20%	0,06%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ 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/	Ahş	Ahş	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	05.02.2020	0,037	2	3000000	102,6781	31.12.2019				102,708	1	3.081.240,00	0,0061	0,0018
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	0,037	2	500.000.000	102,68	31.12.2019				102,7080	1	513.540,00	0,10%	0,03%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	0,037	2	500.000.000	102,68	31.12.2019				102,7080	1	513.540,00	0,10%	0,03%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	0,037	2	500.000.000	102,68	31.12.2019				102,7080	1	513.540,00	0,10%	0,03%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	0,037	2	3.000.000.000	102,68	31.12.2019				102,7080	1	3.081.240,00	0,61%	0,18%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	0,037	2	1.000.000.000	102,68	31.12.2019				102,7080	1	1.027.080,00	0,20%	0,06%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	0,037	2	500.000.000	102,68	31.12.2019				102,7080	1	513.540,00	0,10%	0,03%
Ara Toplam					17.500.000,000								17.973.900,00	3,53%	1,07%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	0,047	2	120.500.000,000	95,36	30.12.2019				103,9720	1	125.286.260,00	24,64%	7,46%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	0,115	2	46.300.000,000	108,16	25.12.2019				116,1150	1	53.761.245,00	10,57%	3,20%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	0,0535	2	7.500.000,000	97,52	13.12.2019				103,4610	1	7.759.575,00	1,53%	0,46%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	0,1045	2	59.500.000,000	112,09	27.12.2019				115,5430	1	68.748.085,00	13,52%	4,09%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	0,046	2	25.500.000,000	97,29	26.12.2019				99,2800	1	25.316.400,00	4,98%	1,51%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.10.2021	0,069	2	26.500.000,000	101,36	27.12.2019				106,4110	1	28.198.915,00	5,55%	1,68%
Toplam					304.700.000,000								328.512.210,00		19,56%
VALÖRLÜ İŞLEMLER	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	0,047	2	5.000.000,000	103,99	02.01.2020				103,9850	1	5.199.250,00	1,02%	0,31%
Toplam					5.000.000,000								5.199.250,00		0,31%
GRUP TOPLAMI					494.200.000,000								508.494.490,00		30,28%
TOPLAM					956.646.995,000								979.192.230,59		58,30%
C.KİRA															
SERTİFİKALARI															
ÖZEL SEKTÖR-TL	Superonline İletişim Hizmetleri	04.02.2020	0,0456	12	3.000.000,000	100,00	08.10.2019	0			103,2390	1	3.097.170,00	15,98%	0,18%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI	21.02.2020	0,0315	12	16.000.000,000	100,00	15.11.2019	0			101,7690	1	16.283.040,00	84,02%	0,97%
Toplam					19.000.000,000								19.380.210,00		1,15%
GRUP TOPLAMI					19.000.000,000								19.380.210,00		1,15%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ 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	(%)	(%)
Ç.TÜREV															
ARAÇLAR															
VIOP NAKİT TEMİNAT						8.895.913,62							8.895.913,62	485,87%	0,53%
Toplam						8.895.913,62							8.895.913,62		0,53%
VIOP SÖZLEŞMESİ															
Kısa Pozisyon			F_XU0300220			500,00	141,0261	30.12.2019			141,3000	1	0,00	0,00%	0,00%
Ara Toplam													0,00		0,00%
Toplam													0,00		0,00%
GRUP TOPLAMI						8.895.913,62							0,00		0,00%
G.DİĞER															
VARLIKLAR															
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT030523T13	0,1125		16.009.863,01	182,2936	31.12.2019	0,119	8.777.050,00	182,3498	1	16.004.930,75	2,43%	0,95%
		02.01.2020	TRT030523T13	0,1125		15.009.246,58	182,2936	31.12.2019	0,119	8.228.485,00	182,3498	1	15.004.622,58	2,28%	0,89%
Ara Toplam			TRT030523T13			31.019.109,59							31.009.553,33	4,71%	1,85%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		4.002.465,75	93,7992	31.12.2019	0,119	4.264.430,00	93,8281	1	4.001.232,69	0,61%	0,24%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		4.002.465,75	93,7992	31.12.2019	0,119	4.264.430,00	93,8281	1	4.001.232,69	0,61%	0,24%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		4.002.465,75	93,7992	31.12.2019	0,119	4.264.430,00	93,8281	1	4.001.232,69	0,61%	0,24%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		16.009.863,01	93,7992	31.12.2019	0,119	17.057.720,00	93,8281	1	16.004.930,75	2,43%	0,95%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		16.009.863,01	93,7992	31.12.2019	0,119	17.057.720,00	93,8281	1	16.004.930,75	2,43%	0,95%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		16.009.863,01	93,7992	31.12.2019	0,119	17.057.720,00	93,8281	1	16.004.930,75	2,43%	0,95%
		02.01.2020	TRT110827T16	0,1125		16.009.863,01	93,7992	31.12.2019	0,119	17.057.720,00	93,8281	1	16.004.930,75	2,43%	0,95%
Ara Toplam			TRT110827T16			76.046.849,29							76.023.421,07	11,55%	4,53%
		02.01.2020	TRT120325T12	0,1125		4.002.465,75	85,1864	31.12.2019	0,119	4.695.585,00	85,2127	1	4.001.232,69	0,61%	0,24%
		02.01.2020	TRT120325T12	0,1125		4.002.465,75	85,1864	31.12.2019	0,119	4.695.585,00	85,2127	1	4.001.232,69	0,61%	0,24%
		02.01.2020	TRT120325T12	0,1125		5.003.082,19	85,1864	31.12.2019	0,119	5.869.480,00	85,2127	1	5.001.540,86	0,76%	0,30%
Ara Toplam			TRT120325T12			13.008.013,69							13.004.006,24	1,98%	0,77%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ 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	TRT270923T11	0,113		8004953,42	90,9936	31.12.2019	0,1196	8791830	91,021736	1	8002476,33	0,0122	0,0048
		02.01.2020	TRT270923T11	0,113		12.007.430,14	90,9936	31.12.2019	0,1196	13187740	91,0218	1	12.003.714,50	1,82%	0,71%
Ara Toplam			TRT270923T11			20.012.383,56							20.006.190,83	3,04%	1,19%
Toplam						140.086.356,13							140.043.171,47		8,34%
BPP		02.01.2020		0,121	0,000	10.096.136,99	100.000,0000	04.12.2019	0,1133		100.931,6798	1	10.093.167,98	1,53%	0,60%
		02.01.2020		0,121	0,000	10.214.945,06	100.000,0000	05.12.2019	0,1133		100.898,5388	1	10.211.941,11	1,55%	0,61%
		02.01.2020		0,1075	0,000	2.186.287,05	100.000,0000	31.12.2019	0,1135		100.029,4476	1	2.185.643,43	0,33%	0,13%
		02.01.2020		0,1075	0,000	5.002.945,21	100.000,0000	31.12.2019	0,1135		100.029,4478	1	5.001.472,39	0,76%	0,30%
		02.01.2020		0,107	0,000	1.233.722,91	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3106	1	1.233.361,40	0,19%	0,07%
		02.01.2020		0,107	0,000	10.005.863,01	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3108	1	10.002.931,08	1,52%	0,60%
		02.01.2020		0,107	0,000	10.005.863,01	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3108	1	10.002.931,08	1,52%	0,60%
		02.01.2020		0,107	0,000	1.582.927,53	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3110	1	1.582.463,70	0,24%	0,09%
		02.01.2020		0,107	0,000	5.583.271,56	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3108	1	5.581.635,54	0,85%	0,33%
		02.01.2020		0,107	0,000	1.000.586,30	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3110	1	1.000.293,11	0,15%	0,06%
		02.01.2020		0,107	0,000	2.501.465,75	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3108	1	2.500.732,77	0,38%	0,15%
		02.01.2020		0,107	0,000	2.001.172,60	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3105	1	2.000.586,21	0,30%	0,12%
		02.01.2020		0,107	0,000	3.922.298,30	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3107	1	3.921.148,98	0,60%	0,23%
		02.01.2020		0,107	0,000	1.080.633,21	100.000,0000	31.12.2019	0,1129		100.029,3111	1	1.080.316,56	0,16%	0,06%
		02.01.2020		0,1065	0,000	5.002.917,81	100.000,0000	31.12.2019	0,1123		100.029,1738	1	5.001.458,69	0,76%	0,30%
		02.01.2020		0,1065	0,000	303.176,82	100.000,0000	31.12.2019	0,1123		100.029,1749	1	303.088,40	0,05%	0,02%
		02.01.2020		0,11	0,000	2.435.231,51	100.000,0000	19.12.2019	0,1133		100.392,3864	1	2.434.515,37	0,37%	0,14%
		03.01.2020		0,11	0,000	1.730.788,90	100.000,0000	19.12.2019	0,1146		100.392,3778	1	1.729.760,67	0,26%	0,10%
		20.01.2020		0,109	0,000	15.138.863,01	100.000,0000	20.12.2019	0,1145		100.357,9766	1	15.053.696,49	2,29%	0,90%
		22.01.2020		0,11	0,000	20.156.335,34	100.000,0000	17.12.2019	0,1136		100.460,8821	1	20.031.899,89	3,04%	1,19%
		06.02.2020		0,107	0,000	26.919.710,14	100.000,0000	27.12.2019	0,1123		100.145,1974	1	26.638.622,50	4,05%	1,59%
		07.02.2020		0,1075	0,000	2.530.924,66	100.000,0000	27.12.2019	0,1123		100.150,8512	1	2.503.771,28	0,38%	0,15%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ 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	Değer	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi													
		18.02.2020		0,107	0,000	5.087.945,21	100.000,0000	20.12.2019	0,1123		100.344,1446	1	5.017.207,23	0,76%	0,30%
Toplam						145.724.011,89							145.112.645,86		8,64%
VADELİ MEVDUAT	THL	02.01.2020	45	0,125		70.460.377,85	0,0000	18.11.2019			101,5065	1	71.521.862,91	10,87%	4,26%
	TVB	02.01.2020	45	0,1225		6.000.000,00	0,0000	18.11.2019			101,4764	1	6.088.582,47	0,93%	0,36%
Ara Toplam			45			76.460.377,85							77.610.445,38	11,79%	4,62%
	THL	02.01.2020	50	0,1225		16.000.000,00	0,0000	13.11.2019			101,6442	1	16.263.064,67	2,47%	0,97%
	TGB	06.01.2020	41	0,12		25.000.000,00	0,0000	26.11.2019			101,1821	1	25.295.536,31	3,84%	1,51%
	DNZ	06.01.2020	60	0,1235		65.923.330,07	0,0000	07.11.2019			101,8589	1	67.148.801,75	10,20%	4,00%
	TVB	28.01.2020	40	0,1115		84.144.789,60	0,0000	19.12.2019			100,3933	1	84.475.698,30	12,84%	5,03%
	YKB	28.01.2020	40	0,1045		84.321.537,69	0,0000	19.12.2019			100,3677	1	84.631.552,34	12,86%	5,04%
Ara Toplam			40			168.466.327,29							169.107.250,64	25,69%	10,07%
Toplam						351.850.035,21							355.425.098,75		21,16%
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI			BGY			659.472,00	1,1180	03.07.2017			1,4054	1	926.808,10	0,14%	0,06%
			ISZ			1.000.000,00	1,0000	19.07.2017			1,3196	1	1.319.627,00	0,20%	0,08%
			YLB			52.685.188,00	0,2847	24.10.2019			0,2908	1	15.318.271,10	2,33%	0,91%
Toplam						54.344.660,00							17.564.706,20		1,05%
GRUP TOPLAMI						692.005.063,23				135269925			658.145.622,28		39,19%
										135269925			1.679.431.479,30		
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						1.668.902.059,0300				135269925			1.679.431.479,30		

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
TEMKİNLİ 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	1.679.431.479	100,00%	100,00%	1.487.067.421	100,00%	101,01%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	1.679.431.483	100,00%	100,00%	1.487.067.418	100,00%	101,01%
B,HAZIR DEĞERLER	5.101,45	100,00%	-	5.735,31	100,00%	-
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	5.101,45	100,00%	0	5.735,31	100,00%	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	2.861.270	100,00%	0,17%	3.539.321	100,00%	0,24%
a) Takastan Alacaklar T1	2.843.388	99,38%	17,00%	2.504.508	70,76%	0,17%
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	1.034.813	29,24%	0,70%
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Kurucudan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
e) Diğer Alacaklar	17.882	0,62	0,00	-	-	-
f) Peşin Ödenen Giderler	-	-	-	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	10.117.799		0,61%	15.129.375	100,00%	1,03%
a) Takasa Borçlar T1	5.199.253	51,39%	0,31%	6.932.804	45,82%	0,47%
b) Takasa Borçlar T2	-	0%	0,00%	2.564.116	16,95%	0,17%
c) Yönetim Ücreti	2.806.749	27,74%	0,17%	2.494.754	16,49%	0,17%
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) SPK Kayda Alma Ücreti	-	-	-	-	-	-
h) Pay Geri Alış Borçlar	-	-	-	-	-	-
ı) Diğer Borçlar	2.111.797	20,87%	0,13%	3.137.700	20,74%	0,21%
F. MD Düşüş Karşılığı	3.139.548	-	0,19%	3.340.647	-	0,23%
Fon toplam değeri	1.669.040.504		100%	1.472.142.456		102,51%