

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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.
DİNAMİK 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. Dinamik 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. Dinamik 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.
DİNAMİK 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	Odeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
A.PAY															
	Anadolu Efes	TRAAEFES91A9	AEFES			122,343.00	21.27	12.07.2018			23.08		2,823,676.44	1.82%	0.67%
	Anadolu Efes	TRAAEFES91A9	AEFES			325.00	23.30	31.12.2019			23.08		7,501.00	0.00%	0.00%
	Anadolu Efes	TRAAEFES91A9	AEFES			675.00	23.30	31.12.2019			23.08		15,579.00	0.01%	0.00%
	Anadolu Efes	TRAAEFES91A9	AEFES			2,000.00	23.30	31.12.2019			23.08		46,160.00	0.03%	0.01%
Ara Toplam		TRAAEFES91A9	AEFES			125,343.00							2,892,916.44	1.87%	0.68%
	AG Anadolu Grubu Holding	TRAYAZIC91Q6	AGHOL			19,159.00	17.18	13.12.2017			17.59		337,006.81	0.22%	0.08%
	Akbank	TRAAKBK91N6	AKBNK			1,670,450.60	7.04	12.07.2018			8.11		13,547,354.37	8.73%	3.20%
	Akbank	TRAAKBK91N6	AKBNK			873.00	8.18	31.12.2019			8.11		7,080.03	0.00%	0.00%
	Akbank	TRAAKBK91N6	AKBNK			3,036.00	8.18	31.12.2019			8.11		24,621.96	0.02%	0.01%
	Akbank	TRAAKBK91N6	AKBNK			3,091.00	8.18	31.12.2019			8.11		25,068.01	0.02%	0.01%
	Akbank	TRAAKBK91N6	AKBNK			43,000.00	8.18	31.12.2019			8.11		348,730.00	0.22%	0.08%
Ara Toplam		TRAAKBK91N6	AKBNK			1,720,450.60							13,952,854.37	9.00%	3.29%
	Ak Enerji	TRAAKENR91L9	AKENR			0.41	1.74	03.05.2013			1.09		0.44	0.00%	0.00%
	Aksa Akrilik Kimya	TRAAKSAW91E1	AKSA			42,200.00	10.58	02.05.2018			13.70		578,140.00	0.37%	0.14%
	Aksa Enerji	TREAKSN00011	AKSEN			79,200.00	3.04	02.05.2018			3.80		300,960.00	0.19%	0.07%
	Arçelik	TRAARCLK91H5	ARCLK			108,787.00	19.74	12.07.2018			20.84		2,267,121.08	1.46%	0.54%
	Aselsan	TRAASELS91H2	ASELS			180,964.00	28.12	12.07.2018			20.94		3,789,386.16	2.44%	0.89%
	BİM Birleşik Mağazalar	TREBIMM00018	BIMAS			228,284.00	29.12	12.07.2018			46.66		10,651,731.44	6.87%	2.51%
	Coca Cola İçecek	TRECOLA00011	CCOLA			41,433.00	35.19	12.07.2018			38.70		1,603,457.10	1.03%	0.38%
	Çimsa Çimento	TRACIMS91F9	CIMSA			1.00	16.15	21.03.2017			9.08		9.08	0.00%	0.00%
	Doğuş Otomotiv	TREDOTO00013	DOAS			19,760.00	9.15	02.05.2018			9.52		188,115.20	0.12%	0.04%
	Doğan Holding	TRADOHOL91Q8	DOHOL			10.00	1.83	31.12.2019			1.84		18.40	0.00%	0.00%
	Doğan Holding	TRADOHOL91Q8	DOHOL			922.00	1.83	31.12.2019			1.84		1,696.48	0.00%	0.00%
	Doğan Holding	TRADOHOL91Q8	DOHOL			1,000.00	1.83	31.12.2019			1.84		1,840.00	0.00%	0.00%
	Doğan Holding	TRADOHOL91Q8	DOHOL			1,191.00	1.83	31.12.2019			1.84		2,191.44	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Doğan Holding		DOHOL			2292	1.83	31.12.2019			1.84		4217.28	0	0
	Doğan Holding		DOHOL			7,500.00	1.83	31.12.2019			1.84		13,800.00	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			10,000.00	1.83	31.12.2019			1.84		18,400.00	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			78,754.00	1.83	31.12.2019			1.84		144,907.36	0.09%	0.03%
	Doğan Holding		DOHOL			145,000.00	1.83	31.12.2019			1.84		266,800.00	0.17%	0.06%
	Doğan Holding		DOHOL			248,242.00	1.83	31.12.2019			1.84		456,765.28	0.29%	0.11%
	Doğan Holding		DOHOL			6,374.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,728.16	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			6,430.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,831.20	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			6,431.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,833.04	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			6,431.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,833.04	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			6,644.00	1.83	31.12.2019			1.84		12,224.96	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			7,000.00	1.83	31.12.2019			1.84		12,880.00	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,895.00	1.83	31.12.2019			1.84		10,846.80	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,940.00	1.83	31.12.2019			1.84		10,929.60	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,979.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,001.36	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,989.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,019.76	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			6,323.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,634.32	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			6,323.00	1.83	31.12.2019			1.84		11,634.32	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			2,500.00	1.83	31.12.2019			1.84		4,600.00	0.00%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			4,879.00	1.83	31.12.2019			1.84		8,977.36	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			4,930.00	1.83	31.12.2019			1.84		9,071.20	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,494.00	1.83	31.12.2019			1.84		10,108.96	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,746.00	1.83	31.12.2019			1.84		10,572.64	0.01%	0.00%
	Doğan Holding		DOHOL			5,781.00	1.83	31.12.2019			1.84		10,637.04	0.01%	0.00%
Ara Toplam			DOHOL			600,000.00							1,104,000.00	0.71%	0.26%

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

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

[illegible]

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2470	11.11	31.12.2019			11.14		27515.8	0.0002	0.0001
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,513.00	11.11	31.12.2019			11.14		27,994.82	0.02%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,575.00	11.11	31.12.2019			11.14		28,685.50	0.02%	0.01%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			2,696.00	11.11	31.12.2019			11.14		30,033.44	0.02%	0.01%
Ara Toplam			GARAN			1,270,000.00							14,147,800.00	0.0912	3.34%
	GÜBRE FABRİK.		GUBRF			45,600.00	4.71	02.05.2018			9.04		412,224.00	0.0027	0.10%
	Türkiye Halk Bankası		HALKB			383,000.00	10.01	12.07.2018			5.91		2,263,530.00	0.0146	0.53%
	İş Bankası		ISCTR			868,570.00	5.87	12.07.2018			6.41		5,567,533.70	3.59%	1.31%
	İş Bankası		ISCTR			2,795.00	6.45	31.12.2019			6.41		17,915.95	0.01%	0.00%
	İş Bankası		ISCTR			2,931.0000	6.45	31.12.2019			6.41		18,787.71	0.0001	0.00%
	İş Bankası		ISCTR			3,000.00	6.45	31.12.2019			6.41		19,230.00	0.01%	0.00%
	İş Bankası		ISCTR			3,637.00	6.45	31.12.2019			6.41		23,313.17	0.02%	0.01%
	İş Bankası		ISCTR			5,375.00	6.45	31.12.2019			6.41		34,453.75	0.02%	0.01%
	İş Bankası		ISCTR			6,192.00	6.45	31.12.2019			6.41		39,690.72	0.03%	0.01%
	İş Bankası		ISCTR			7,500.00	6.45	31.12.2019			6.41		48,075.00	0.03%	0.01%
Ara Toplam			ISCTR			900,000.00							5,769,000.00	3.72%	1.36%
	İş GMYO		ISGYO			0.97	1.28	12.07.2018			1.76		1.71	0.00%	0.00%
	Koç Holding		KCHOL			348,000.00	14.30	12.07.2018			20.32		7,071,360.00	4.56%	1.67%
	Kordsa Teknik Tekstil		KORDS			27,370.00	8.38	13.12.2017			13.08		357,999.60	0.23%	0.08%
	Kardemir (D)		KRDMD			462,000.88	2.52	30.04.2018			2.66		1,228,922.33	0.0079	0.29%
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret		MAVI			25,000.00	43.71	12.07.2018			57.90		1,447,500.00	0.93%	0.34%
	Migros Ticaret		MGROS			41,968.00	21.85	12.07.2018			24.22		1,016,464.96	0.66%	0.24%
	Netaş Telekom		NETAS			11,012.00	11.726215	13.12.2017			13.06		143,816.72	0.0009	0.03%
	Otokar		OTKAR			4,349.00	99.62	12.07.2018			159		691,491.00	0.45%	0.16%
	Petkim		PETKM			574,081.54	3.523724	12.07.2018			3.81		2,187,250.65	1.41%	0.52%
	Pegasus		PGSUS			21,834.00	18.312367	02.05.2018			86.40		1,886,457.60	1.22%	0.45%
	Pegasus		PGSUS			45.00	86.3	31.12.2019			86.4		3,888.00	0.00%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Pegasus		PGSUS			101	86.3	31.12.2019			86.4		8726.4	0.0001	0
	Pegasus		PGSUS			187.00	86.3	31.12.2019			86.40		16,156.80	0.01%	0.00%
	Pegasus		PGSUS			202.00	86.3	31.12.2019			86.40		17,452.80	0.01%	0.00%
	Pegasus		PGSUS			262.00	86.3	31.12.2019			86.4		22,636.80	0.01%	0.01%
	Pegasus		PGSUS			910.00	86.3	31.12.2019			86.4		78,624.00	0.0005	0.02%
	Pegasus		PGSUS			1,459.00	86.3	31.12.2019			86.4		126,057.60	0.0008	0.03%
Ara Toplam			PGSUS			25,000.00							2,160,000.00	0.0139	0.0051
	Sabancı Holding		SAHOL			554,025.00	9.692861	12.07.2018			9.54		5,285,398.50	0.0341	0.0125
	Şişe Cam		SISE			463,135.72	3.630599	02.05.2018			5.27		2,440,725.23	0.0157	0.0058
	Sinpaş GMYO		SNGYO			0.60	1.401667	31.12.2013			1.16		0.70	0	0
	Soda Sanayii		SODA			277,313.10	4.006906	12.07.2018			6.18		1,713,794.95	0.011	0.004
	Tat Gıda		TATGD			27,600.00	6.016625	13.12.2017			6.29		173,604.00	0.0011	0.0004
	Tav Havalimanları		TAVHL			94,893.00	16.792583	12.07.2018			29.18		2,768,977.74	0.0179	0.0065
	Turkcell		TCELL			677,114.00	12.156789	12.07.2018			13.8		9,344,173.20	0.0602	0.0221
	Turkcell		TCELL			753.00	13.79	31.12.2019			13.8		10,391.40	0.0001	0
	Turkcell		TCELL			993.00	13.78	31.12.2019			13.8		13,703.40	0.0001	0
	Turkcell		TCELL			1,400.00	13.78	31.12.2019			13.8		19,320.00	0.0001	0
	Turkcell		TCELL			2,228.00	13.78	31.12.2019			13.8		30,746.40	0.0002	0.0001
	Turkcell		TCELL			2,389.00	13.78	31.12.2019			13.8		32,968.20	0.0002	0.0001
	Turkcell		TCELL			2,500.00	13.79	31.12.2019			13.8		34,500.00	0.0002	0.0001
	Turkcell		TCELL			12,523.00	13.79	31.12.2019			13.8		172,817.40	0.0011	0.0004
Ara Toplam			TCELL			699,900.00							9,658,620.00	0.0623	0.0228

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

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Türk Hava Yolları		THYAO			409000	8.172097	12.07.2018			14.46		5914140	0.0381	0.014
	Türk Hava Yolları		THYAO			100.00	14.45	31.12.2019			14.46		1,446.00	0.00%	0.00%
	Türk Hava Yolları		THYAO			600.00	14.45	31.12.2019			14.46		8,676.00	0.01%	0.00%
	Türk Hava Yolları		THYAO			2,000.00	14.44	31.12.2019			14.46		28,920.00	0.02%	0.01%
	Türk Hava Yolları		THYAO			2,071.00	14.45	31.12.2019			14.46		29,946.66	0.0002	0.01%
	Türk Hava Yolları		THYAO			2,500.00	14.45	31.12.2019			14.46		36,150.00	0.0002	0.01%
	Türk Hava Yolları		THYAO			6,912.00	14.45	31.12.2019			14.46		99,947.52	0.0006	0.0002
	Türk Hava Yolları		THYAO			37,817.00	14.45	31.12.2019			14.46		546,833.82	0.0035	0.0013
	Türk Hava Yolları		THYAO			41,000.00	14.45	31.12.2019			14.46		592,860.00	0.0038	0.0014
	Türk Hava Yolları		THYAO			48,000.00	14.44	31.12.2019			14.46		694,080.00	0.0045	0.0016
	Türk Hava Yolları		THYAO			50,000.00	14.45	31.12.2019			14.46		723,000.00	0.0047	0.0017
Ara Toplam			THYAO			600,000.00							8,676,000.00	0.0559	0.0205
	Tekfen Holding		TKFEN			171,000.00	13.302204	27.12.2019			19.32		3,303,720.00	0.0213	0.0078
	Tekfen Holding		TKFEN			10.00	19.4	31.12.2019			19.32		193.20	0	0
	Tekfen Holding		TKFEN			40.00	19.39	31.12.2019			19.32		772.80	0	0
	Tekfen Holding		TKFEN			165.00	19.39	31.12.2019			19.32		3,187.80	0	0
	Tekfen Holding		TKFEN			400.00	19.4	31.12.2019			19.32		7,728.00	0	0
	Tekfen Holding		TKFEN			464.00	19.39	31.12.2019			19.32		8,964.48	0.0001	0
	Tekfen Holding		TKFEN			7,528.00	19.39	31.12.2019			19.32		145,440.96	0.0009	0.0003
	Tekfen Holding		TKFEN			10,000.00	19.4	31.12.2019			19.32		193,200.00	0.0012	0.0005
	Tekfen Holding		TKFEN			1,000.00	19.4	31.12.2019			19.32		19,320.00	0.0001	0
	Tekfen Holding		TKFEN			1,000.00	19.39	31.12.2019			19.32		19,320.00	0.0001	0
	Tekfen Holding		TKFEN			1,000.00	19.39	31.12.2019			19.32		19,320.00	0.01%	0.00%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	(%)	(%)
	Tekfen Holding		TKFEN			1000	19.4	31.12.2019			19.32		19320	0.0001	0
	Tekfen Holding		TKFEN			2,089.00	19.4	31.12.2019			19.32		40,359.48	0.03%	0.01%
	Tekfen Holding		TKFEN			4,304.00	19.4	31.12.2019			19.32		83,153.28	0.05%	0.02%
Ara Toplam			TKFEN			200,000.00							3,864,000.00	2.49%	0.91%
	Tofaş Otomobil Fabrikaları		TOASO			77,916.00	25.185219	12.07.2018			26.86		2,092,823.76	0.0135	0.49%
	Trakya Cam		TRKCM			213,657.91	2.399138	02.05.2018			3.5		747,802.67	0.0048	0.18%
	T.S.K.B.		TSKB			788,444.26	1.033142	12.07.2018			1.21		954,017.56	0.0062	0.0023
	Türk Telekom		TTKOM			284,300.00	5.849106	12.07.2018			7.37		2,095,291.00	0.0135	0.0049
	Türk Traktör		TTRAK			7,678.00	75.98401	02.05.2018			55.4		425,361.20	0.0027	0.001
	Tüpraş		TUPRS			83,350.00	86.988152	12.07.2018			126.8		10,568,780.00	0.0681	0.025
	Ülker Bisküvi		ULKER			92,080.00	18.801721	12.07.2018			22.36		2,058,908.80	0.0133	0.0049
	Ülker Bisküvi		ULKER			30.00	23.02	31.12.2019			22.36		670.80	0	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			100.00	23.02	31.12.2019			22.36		2,236.00	0	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			133.00	23.02	31.12.2019			22.36		2,973.88	0	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			250.00	23.02	31.12.2019			22.36		5,590.00	0	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			290.00	23.02	31.12.2019			22.36		6,484.40	0	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			1,060.00	23	31.12.2019			22.36		23,701.60	0.0002	0.0001
	Ülker Bisküvi		ULKER			1,488.00	23.02	31.12.2019			22.36		33,271.68	0.0002	0.0001
	Ülker Bisküvi		ULKER			1,595.00	22.98	31.12.2019			22.36		35,664.20	0.0002	0.0001
	Ülker Bisküvi		ULKER			300.00	22.98	31.12.2019			22.36		6,708.00	0	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			380.00	23.02	31.12.2019			22.36		8,496.80	0.0001	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			400.00	23.02	31.12.2019			22.36		8,944.00	0.0001	0

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	Ülker Bisküvi		ULKER			493	23.02	31.12.2019			22.36		11023.48	0.0001	0
	Ülker Bisküvi		ULKER			540.00	23.02	31.12.2019			22.36		12,074.40	0.01%	0.00%
	Ülker Bisküvi		ULKER			861.00	22.98	31.12.2019			22.36		19,251.96	0.01%	0.00%
Ara Toplam			ULKER			100,000.00							2,236,000.00	1.44%	0.53%
	Türkiye Vakıflar Bankası		VAKBN			398,500.00	5.173314	12.07.2018			5.51		2,195,735.00	0.0142	0.52%
	Vestel		VESTL			44,200.00	6.893001	02.05.2018			12.62		557,804.00	0.0036	0.13%
	Yapı ve Kredi Bankası		YKBNK			1,374,676.38	2.355691	12.07.2018			2.48		3,409,197.42	0.022	0.008
Toplam						16,590,809.43							155,114,192.20		0.3662
GRUP TOPLAMI						16,590,809.43							155,114,192.20		0.3662
B.BORÇLANMA															
ARAÇLARI															
B1.ÖZEL SEKTÖR															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Akyürek Pazarlama	26.04.2020	TRSAKYP41612	0.0297	4.000	1,712,496.00	100	05.11.2014	0		105.141	1	1,800,535.42	0.2403	0.0043
	Opet Petrolcülük	19.02.2021	TRSOPAS22129	0.062	4.000	3,500,000.00	100	22.02.2019	0		102.401	1	3,584,035.00	0.4784	0.0085
	Sarten Ambalaj	09.07.2021	TRSSRTN72114	0.0655	4.000	245,000.00	100	12.07.2019	0		102.783	1	251,818.35	0.0336	0.0006
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKKBK62914	0.0636	4.000	1,800,000.00	100	03.07.2019	0		103.057	1	1,855,026.00	0.2476	0.0044
Toplam						7,257,496.00							7,491,414.77		0.0177
GRUP TOPLAMI						7,257,496.00							7,491,414.77		0.0177

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	(%)	(%)
B2.KAMU SEKTÖRÜ															
BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T32	0.00%	0.000	1,000,000.00	96.2067	30.09.2019	0.1049		99.62	1.00	996,180.00	0.95%	0.24%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0	0.000	6,000,000.00	89.346256	06.11.2019	0.1066		96.375	1	5,782,500.00	5.52%	1.37%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0	0.000	75,000,000.00	94.686289	12.12.2019	0.11		95.502	1	71,626,500.00	0.6834	16.91%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	16.09.2020	TRT160920T25	0	0.000	3,000,000.00	92.296633	19.12.2019	0.1131		92.68	1	2,780,400.00	0.0265	0.66%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0	0.000	20,000,000.00	91.730218	20.12.2019	0.1127		92.132	1	18,426,400.00	0.1758	0.0435
Toplam						105,000,000.00							99,611,980.00		0.2352
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	0.0525	2.000	3,000,000.00	95.1927	15.05.2019			104.845	1	3,145,350.00	0.03	0.0074
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	0.037	2.000	2,000,000.00	96.0291	05.07.2019			102.708	1	2,054,160.00	0.0196	0.0048
Toplam						5,000,000.00							5,199,510.00		0.0123
GRUP TOPLAMI						110,000,000.00							104,811,490.00		0.2475
TOPLAM						117,257,496.00							112,302,904.77		0.2651
Ç.TUREV															
ARAÇLAR															
ViOP NAKİT TEMİNAT						23,926,171.52							23,926,171.52	1	0.0565
Toplam						23,926,171.52							23,926,171.52		0.0565
GRUP TOPLAMI						23,926,171.52							23,926,171.52		0.0565

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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/	Birim	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
G.DİĞER															
VARLIKLAR															
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT070727T13	11.25%		500,308.22	130.6421	31.12.2019	0.119	382,725.00	130.68	1.00	500,154.09	0.38%	0.12%
		02.01.2020	TRT070727T13	0.1125		500,308.22	130.6421	31.12.2019	0.119	382,725.00	130.682367	1	500,154.09	0.38%	0.12%
Ara Toplam			TRT070727T13			1,000,616.44							1,000,308.18	0.0076	0.24%
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		5,003,082.19	85.1864	31.12.2019	0.119	5,869,480.00	85.212674	1	5,001,540.86	0.0378	1.18%
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		4,502,773.97	85.1865	31.12.2019	0.119	5,282,530.00	85.212706	1	4,501,386.77	0.034	0.0106
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		4,002,465.75	85.1864	31.12.2019	0.119	4,695,585.00	85.212656	1	4,001,232.69	0.0303	0.0094
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		4,502,773.97	85.1865	31.12.2019	0.119	5,282,530.00	85.212706	1	4,501,386.77	0.034	0.0106
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		5,003,082.19	85.1864	31.12.2019	0.119	5,869,480.00	85.212674	1	5,001,540.86	0.0378	0.0118
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		5,003,082.19	85.1864	31.12.2019	0.119	5,869,480.00	85.212674	1	5,001,540.86	0.0378	0.0118
		02.01.2020	TRT120325T12	0.1125		5,003,082.19	85.1864	31.12.2019	0.119	5,869,480.00	85.212674	1	5,001,540.86	0.0378	0.0118
Ara Toplam			TRT120325T12			38,023,424.64							38,011,710.53	0.2875	0.0897
Toplam						39,024,041.08							39,012,018.71		0.0921
BPP		02.01.2020		0.109	0.000	2,284,363.55	100000	31.12.2019	0.1151		100029.8585	1	2,283,681.67	0.0173	0.0054
		02.01.2020		0.109	0.000	500,298.63	100000	31.12.2019	0.1151		100029.858	1	500,149.29	0.0038	0.0012
		02.01.2020		0.109	0.000	5,002,986.30	100000	31.12.2019	0.1151		100029.8586	1	5,001,492.93	0.0378	0.0118
		02.01.2020		0.1085	0.000	6,568,903.03	100000	31.12.2019	0.1146		100029.7217	1	6,566,951.23	0.0497	0.0155
Toplam						14,356,551.51							14,352,275.12		0.0339
VADELİ MEVDUAT	DNZ	03.01.2020	51	0.121		7,000,000.00	0	13.11.2019			101.623667	1	7,113,656.68	0.0538	0.0168
	DNZ	06.01.2020	60	0.1235		10,686,513.00	0	07.11.2019			101.858939	1	10,885,168.79	0.0823	0.0257
	TVB	06.02.2020	90	0.12		19,673,382.87	0	08.11.2019			101.761783	1	20,019,985.14	0.1514	0.0473
	THL	13.02.2020	90	0.125		14,311,254.58	0	15.11.2019			101.593949	1	14,539,368.65	0.11	0.0343
Ara Toplam			90			33,984,637.45							34,559,353.79	0.2614	0.0816
	THL	17.02.2020	91	0.1225		5,064,643.84	0	18.11.2019			101.460999	1	5,138,638.22	0.0389	0.0121
	TIB	21.02.2020	92	11.75%		7,500,000.00	0.00	21.11.2019			101.30	1.00	7,597,858.34	5.75%	1.79%
Toplam						64,235,794.29							65,294,675.82		15.42%
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI			YLB			46,650,713.00	0.27	09.05.2019			0.29	1.00	13,563,741.46	10.26%	3.20%
Toplam						46,650,713.00							13,563,741.46		3.20%
GRUP TOPLAMI						164,267,099.88				45,373,495.00			132,222,711.11		31.22%
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						298,115,405.31				45,373,495.00			423,565,979.59		

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK 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	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	423,565,979.59		102.17	326,717,926.07	-	101.11
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	423,565,978.21		102.17	326,717,924.02	-	101.11
B,HAZIR DEĞERLER	8,650.18		0.00	10,693.62	-	-
a) Kasa	0	0.00	0.00	-	-	-
b) Bankalar	8,650.18	100.00	0.00	10,693.62	100.00	-
c) Diğer Hazır Değerler	0	0.00	0.00	-	-	-
C,ALACAKLAR	550,668		0.13	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	534,841	97.13	0.13	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00	0.00	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	0	0.00	0.00	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	15,827	2.87	0.00	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	0		0.00	-	-	-
E,BORÇLAR	7,769,356.00		1.87	1,788,664.60	-	0.55
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00	0.00	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	6426633.13	82.72	1.55	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	683,722.97	8.80	0.16	556,632.93	31.12	0.17
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	658,999.25	8.48	0.16	1,232,031.67	68.88	0.38
F. MD Düşüş Karşılığı	1,800,535.42		0.43	1,800,535	-	0.56
Fon toplam değeri	414,555,408.00		100.00%	323,139,420		100.00