

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap
dönemine ait fiyat raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| HİSSE SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hisse Yabancı | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ABI BB EQUITY | EUR | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | | | | | 5.046,00 | 75,118997 | 17/09/20 | | | | | 57,158800 | 2.629.382,22 | 0,50 | 0,32 | 0,32 |
| AD NA EQUITY | EUR | Koninklijke Ahold Delhaize NV | | | | | 7.567,00 | 22,338821 | 17/03/20 | | | | | 23,183900 | 1.599.313,49 | 0,31 | 0,19 | 0,19 |
| ADS GR EQUITY | EUR | ADIDAS AG | | | | | 1.251,00 | 270,456299 | 17/09/20 | | | | | 297,900000 | 3.397.435,23 | 0,65 | 0,41 | 0,41 |
| AI FP EQUITY | EUR | AIR LIQUIDE SA | | | | | 2.735,00 | 88,184336 | 17/09/20 | | | | | 134,494400 | 3.353.396,49 | 0,64 | 0,40 | 0,40 |
| AIR FP EQUITY | EUR | AIRBUS GROUP SE | | | | | 3.631,00 | 77,936158 | 17/09/20 | | | | | 90,067800 | 2.981.392,65 | 0,57 | 0,36 | 0,36 |
| ALV GY EQUITY | EUR | | | | | | 2.385,00 | 173,078268 | 17/09/20 | | | | | 200,700000 | 4.363.742,63 | 0,84 | 0,52 | 0,52 |
| AMS SM EQUITY | EUR | AMADEUS IT GROUP SA | | | | | 3.005,00 | 70,557687 | 17/03/20 | | | | | 59,711100 | 1.635.772,57 | 0,31 | 0,20 | 0,20 |
| ASML NA EQUITY | EUR | ASML HOLDING NV | | | | | 2.253,00 | 160,312676 | 17/09/20 | | | | | 398,567300 | 8.186.273,10 | 1,57 | 0,98 | 0,98 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | IHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|----------------|-------------|------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| BAS GY EQUITY | EUR | BASF SE | | | | | 4.429,00 | 68,994994 | 17/09/20 | | | | | 64,720000 | 2.613.169,38 | 0,50 | 0,31 | 0,31 |
| BAYN GY EQUITY | EUR | BAYER AG | | | | | 6.741,00 | 65,822056 | 17/03/20 | | | | | 48,155000 | 2.959.300,63 | 0,57 | 0,36 | 0,35 |
| BBVA SM EQUITY | EUR | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | | | | | 47.204,00 | 4,847514 | 17/03/20 | | | | | 4,051100 | 1.743.312,07 | 0,33 | 0,21 | 0,21 |
| BMW GR EQUITY | EUR | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | | | | | 2.254,00 | 71,911513 | 17/03/20 | | | | | 72,230000 | 1.484.208,45 | 0,28 | 0,18 | 0,18 |
| BN FP EQUITY | EUR | | | | | | 4.561,00 | 68,299590 | 17/09/20 | | | | | 53,862100 | 2.239.580,75 | 0,43 | 0,27 | 0,27 |
| BNP FP EQUITY | EUR | BNP PARIBAS | | | | | 6.938,00 | 43,388654 | 17/09/20 | | | | | 43,230100 | 2.734.285,81 | 0,52 | 0,33 | 0,33 |
| CRH ID EQUITY | EUR | CRH PLC | | | | | 5.901,00 | 34,958017 | 17/03/20 | | | | | 34,164900 | 1.837.930,74 | 0,35 | 0,22 | 0,22 |
| CS FP EQUITY | EUR | AXA SA | | | | | 14.686,00 | 22,159669 | 17/03/20 | | | | | 19,524900 | 2.614.060,98 | 0,50 | 0,31 | 0,31 |
| DAI GY EQUITY | EUR | DAIMLER AG | | | | | 6.025,00 | 52,039046 | 17/03/20 | | | | | 57,790000 | 3.174.191,45 | 0,61 | 0,38 | 0,38 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | IHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|----------------|-------------|------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| DB1 GR EQUITY | EUR | DEUTSCHE BOERSE AG | | | | | 1.331,00 | 137,841165 | 17/03/20 | | | | | 139,250000 | 1.689.649,53 | 0,32 | 0,20 | 0,20 |
| DG FP EQUITY | EUR | VINCI SA | | | | | 4.104,00 | 59,907807 | 17/03/20 | | | | | 81,643900 | 3.054.600,84 | 0,59 | 0,37 | 0,37 |
| DPW GR EQUITY | EUR | DEUTSCHE POST AG | | | | | 6.527,00 | 33,814815 | 17/03/20 | | | | | 40,500000 | 2.409.861,08 | 0,46 | 0,29 | 0,29 |
| DTE GR EQUITY | EUR | DEUTSCHE TELEKOM AG | | | | | 22.764,00 | 14,378688 | 17/03/20 | | | | | 14,955000 | 3.103.547,29 | 0,59 | 0,37 | 0,37 |
| EL FP EQUITY | EUR | ESSİLORLUXOTTİCA SA | | | | | 2.062,00 | 135,375485 | 17/03/20 | | | | | 127,705800 | 2.400.615,77 | 0,46 | 0,29 | 0,29 |
| ENEL IM EQUITY | EUR | ENEL SPA | | | | | 58.935,00 | 6,945097 | 17/03/20 | | | | | 8,276000 | 4.446.488,18 | 0,85 | 0,53 | 0,53 |
| ENGI FP EQUITY | EUR | ENGIE | | | | | 13.940,00 | 14,090410 | 17/03/20 | | | | | 12,550200 | 1.594.912,25 | 0,31 | 0,19 | 0,19 |
| ENI IM EQUITY | EUR | ENI SPA | | | | | 20.952,00 | 12,408390 | 17/03/20 | | | | | 8,548000 | 1.632.726,24 | 0,31 | 0,20 | 0,20 |
| ENR GY EQUITY | EUR | SIEMENS ENERGY AG | | | | | 2.273,00 | 0,000000 | 25/11/20 | | | | | 30,000000 | 621.647,32 | 0,12 | 0,08 | 0,07 |
| FP FP EQUITY | EUR | | | | | | 15.414,00 | 39,829127 | 17/09/20 | | | | | 35,347000 | 4.966.967,14 | 0,95 | 0,60 | 0,60 |
| FRE GR EQUITY | EUR | Fresenius SE & Co KGaA | | | | | 2.928,00 | 48,794860 | 17/03/20 | | | | | 37,840000 | 1.010.056,28 | 0,19 | 0,12 | 0,12 |
| GLE FP EQUITY | EUR | SOCIETE GENERALE SA | | | | | 6.254,00 | 29,370822 | 17/03/20 | | | | | 17,010800 | 969.853,17 | 0,19 | 0,12 | 0,12 |
| IBE SM EQUITY | EUR | IBERDROLA SA | | | | | 42.061,00 | 5,240440 | 11/08/20 | | | | | 11,715200 | 4.492.133,70 | 0,86 | 0,54 | 0,54 |
| INGA NA EQUITY | EUR | ING GROEP NV | | | | | 29.099,00 | 10,134354 | 17/03/20 | | | | | 7,638200 | 2.026.247,36 | 0,39 | 0,24 | 0,24 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) | |
|---------------------|-------------|-----------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------------|--------------|
| ISP IM EQUITY | EUR | INTESA SANPAOLO SPA | | | | | 113.756,00 | 2,312958 | 17/03/20 | | | | | 1,912600 | 1.983.452,65 | 0,38 | 0,24 | 0,24 | |
| ITX SM EQUITY | EUR | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA | | | | | 7.909,00 | 30,298822 | 17/03/20 | | | | | 26,089700 | 1.881.109,31 | 0,36 | 0,23 | 0,23 | |
| KER FP EQUITY | EUR | PINAULT PRINTEMPS | | | | | 518,00 | 574,587915 | 17/03/20 | | | | | 593,295400 | 2.801.716,02 | 0,54 | 0,34 | 0,34 | |
| LIN GY EQUITY | EUR | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | | | | | 3.263,00 | 157,726083 | 17/09/20 | | | | | 213,000000 | 6.336.071,21 | 1,21 | 0,76 | 0,76 | |
| MC FP EQUITY | EUR | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | | | | | 2.188,00 | 345,397628 | 05/06/20 | | | | | 512,543500 | 10.223.542,82 | 1,96 | 1,23 | 1,23 | |
| MUV2 GY EQUITY | EUR | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN | | | | | 744,00 | 255,209234 | 17/09/20 | | | | | 242,800000 | 1.646.815,67 | 0,32 | 0,20 | 0,20 | |
| NOKIA FH EQUITY | EUR | Nokia Oyj | | | | | 25.696,00 | 3,253237 | 17/09/20 | | | | | 3,151000 | 738.137,55 | 0,14 | 0,09 | 0,09 | |
| ORA FP EQUITY | EUR | | | | | | 14.365,00 | 13,053925 | 17/03/20 | | | | | 9,708000 | 1.271.331,39 | 0,24 | 0,15 | 0,15 | |
| OR FP EQUITY | EUR | L'OREAL SA | | | | | 3.147,00 | 254,917744 | 05/06/20 | | | | | 311,317800 | 8.931.493,12 | 1,71 | 1,07 | 1,07 | |
| PHIA NA EQUITY | EUR | KONINKLIJKE PHILIPS NV | | | | | 4.387,00 | 41,866127 | 17/09/20 | | | | | 43,896700 | 1.755.589,12 | 0,34 | 0,21 | 0,21 | |
| SAF FP EQUITY | EUR | SAFRAN SA | | | | | 1.594,00 | 122,313018 | 17/09/20 | | | | | 116,520900 | 1.693.228,31 | 0,32 | 0,20 | 0,20 | |
| SAN/D SM EQUITY | EUR | BANCO SANTANDER SA | | | | | 90.061,00 | 0,000000 | 20/11/20 | | | | | 0,104700 | 85.962,06 | 0,02 | 0,01 | 0,01 | |
| SAN FP EQUITY | EUR | SANOFI | | | | | 6.486,00 | 72,510617 | 17/09/20 | | | | | 78,736200 | 4.655.590,44 | 0,89 | 0,56 | 0,56 | |
| SAN SM EQUITY | EUR | BANCO SANTANDER SA | | | | | 90.061,00 | 4,075367 | 17/09/20 | | | | | 2,548900 | 2.092.728,72 | 0,40 | 0,25 | 0,25 | |
| SAP GY EQUITY | EUR | SAP SE | | | | | 4.766,00 | 107,214903 | 25/06/20 | | | | | 107,220000 | 4.658.576,30 | 0,89 | 0,56 | 0,56 | |
| SIE GY EQUITY | EUR | SIEMENS ENERGY AG | | | | | 4.546,00 | 91,803766 | 25/06/20 | | | | | 117,520000 | 4.870.399,51 | 0,93 | 0,59 | 0,58 | |
| SU FP EQUITY | EUR | SCHNEIDER ELECTRIC SE | | | | | 3.908,00 | 91,450847 | 17/03/20 | | | | | 118,698900 | 4.228.872,80 | 0,81 | 0,51 | 0,51 | |
| SX5EEX GY EQUITY | EUR | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE | | | | | 27.908,00 | 35,226083 | 18/12/20 | | | | | 35,860000 | 9.123.518,81 | 1,75 | 1,10 | 1,09 | |
| TEF/D SM EQUITY | EUR | TELEFONICA SA | | | | | 34.572,00 | 0,000000 | 16/12/20 | | | | | 0,182100 | 57.392,85 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | |
| TEF SM EQUITY | EUR | TELEFONICA SA | | | | | 34.572,00 | 5,952417 | 22/07/20 | | | | | 3,242000 | 1.021.788,21 | 0,20 | 0,12 | 0,12 | |
| UNA NA EQUITY | EUR | UNILEVER NV | | | | | 11.746,00 | 46,363377 | 05/06/20 | | | | | 49,184500 | 5.266.736,97 | 1,01 | 0,63 | 0,63 | |
| VIV FP EQUITY | EUR | VIVENDI SA | | | | | 6.282,00 | 25,288684 | 17/03/20 | | | | | 26,388600 | 1.511.254,67 | 0,29 | 0,18 | 0,18 | |
| VOW3 GR EQUITY | EUR | VOLKSWAGEN AG | | | | | 1.281,00 | 174,195628 | 17/03/20 | | | | | 152,420000 | 1.779.977,28 | 0,34 | 0,21 | 0,21 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 849.012,00 | | | | | | | | 162.581.340,58 | | 31,13 | 19,54 | 19,50 |

Hisse Türk

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| AEFES | TL | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş. | | | | | 80.000,00 | 21,722432 | 06/10/20 | | | 8010051-14965058070 | | 23,180000 | 1.854.400,00 | 0,36 | 0,22 | 0,22 |
| AEFES | TL | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş. | | | | | 40.000,00 | 23,327000 | 31/12/20 | | | 8010051-14965058070 | | 23,180000 | 927.200,00 | 0,18 | 0,11 | 0,11 |
| AKBNK | TL | AKBANK T.A.Ş. | | | | | 1.200.000,00 | 6,529024 | 30/11/20 | | | 8010051-16620203140 | | 6,930000 | 8.316.000,00 | 1,59 | 1,00 | 1,00 |
| AKGRT | TL | AKSİGORTA A.Ş. | | | | | 310.000,00 | 6,462508 | 26/10/20 | | | 8010051-18100717730 | | 9,300000 | 2.883.000,00 | 0,55 | 0,35 | 0,35 |
| ARCLK | TL | ARÇELİK A.Ş. | | | | | 40.000,00 | 21,371174 | 18/12/20 | | | 8010051-15722721200 | | 30,400000 | 1.216.000,00 | 0,23 | 0,15 | 0,15 |
| ASELS | TL | ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | | | 220.000,00 | 15,185686 | 03/11/20 | | | 8010051-17811439070 | | 18,250000 | 4.015.000,00 | 0,77 | 0,48 | 0,48 |
| BIMAS | TL | BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. | | | | | 180.000,00 | 58,809376 | 17/12/20 | | | 8010051-15759105960 | | 75,500000 | 13.590.000,00 | 2,61 | 1,63 | 1,63 |
| CCOLA | TL | COCA-COLA İÇECEK A.Ş. | | | | | 26.500,00 | 50,911070 | 17/11/20 | | | 8010051-17210659960 | | 65,800000 | 1.743.700,00 | 0,33 | 0,21 | 0,21 |
| ENJSA | TL | ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş. | | | | | 456.000,00 | 7,726620 | 18/11/20 | | | 8010051-15030235350 | | 12,510000 | 5.704.560,00 | 1,09 | 0,68 | 0,68 |
| ENJSA | TL | ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş. | | | | | 24.000,00 | 12,460000 | 30/12/20 | | | 8010051-15030235350 | | 12,510000 | 300.240,00 | 0,06 | 0,04 | 0,04 |
| ENKAI | TL | ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş. | | | | | 200.000,00 | 6,618099 | 30/10/20 | | | 8010051-17969605570 | | 7,370000 | 1.474.000,00 | 0,28 | 0,18 | 0,18 |
| EREGL | TL | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. | | | | | 1.400.000,00 | 9,899118 | 17/12/20 | | | 8010051-15757370540 | | 14,930000 | 20.902.000,00 | 4,09 | 2,51 | 2,51 |
| FROTO | TL | FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş. | | | | | 25.000,00 | 77,155470 | 23/10/20 | | | 8010051-18214987230 | | 126,000000 | 3.150.000,00 | 0,60 | 0,38 | 0,38 |
| GARAN | TL | GARANTI BANKASI A.Ş. | | | | | 1.300.000,00 | 8,566690 | 30/11/20 | | | 8010051-15037926310 | | 10,370000 | 13.481.000,00 | 2,58 | 1,62 | 1,62 |
| GARAN | TL | GARANTI BANKASI A.Ş. | | | | | 200.000,00 | 10,290000 | 30/12/20 | | | 8010051-15037926310 | | 10,370000 | 2.074.000,00 | 0,40 | 0,25 | 0,25 |
| HEKTS | TL | HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş. | | | | | 10.000,00 | 7,846245 | 06/10/20 | | | 8010051-19025070770 | | 19,070000 | 190.700,00 | 0,04 | 0,02 | 0,02 |
| ISCTR | TL | T.İŞ BANKASI A.Ş. | | | | | 1.000.000,00 | 6,174575 | 16/12/20 | | | 8010051-15037605770 | | 7,000000 | 7.000.000,00 | 1,34 | 0,84 | 0,84 |
| ISCTR | TL | T.İŞ BANKASI A.Ş. | | | | | 100.000,00 | 7,010000 | 30/12/20 | | | 8010051-15037605770 | | 7,000000 | 700.000,00 | 0,13 | 0,08 | 0,08 |
| ISDMR | TL | | | | | | 150.000,00 | 8,657720 | 10/12/20 | | | 8010051-15030141390 | | 10,110000 | 1.516.500,00 | 0,29 | 0,18 | 0,18 |
| ISDMR | TL | | | | | | 50.000,00 | 10,180000 | 30/12/20 | | | 8010051-15030141390 | | 10,110000 | 505.500,00 | 0,10 | 0,06 | 0,06 |
| KCHOL | TL | KOÇ HOLDİNG A.Ş. | | | | | 500.000,00 | 16,590767 | 17/12/20 | | | 8010051-15759005480 | | 21,120000 | 10.560.000,00 | 2,02 | 1,27 | 1,27 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|---------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| KOZAA | TL | KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK | | | | | 40.000,00 | 12,330000 | 22/10/20 | | | 8010051-15030351670 | | 15,490000 | 619.600,00 | 0,12 | 0,07 | 0,07 |
| KOZAA | TL | KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK | | | | | 10.000,00 | 15,600000 | 30/12/20 | | | 8010051-15030351670 | | 15,490000 | 154.900,00 | 0,03 | 0,02 | 0,02 |
| KOZAL | TL | KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. | | | | | 33.000,00 | 76,102953 | 06/11/20 | | | 8010051-17666083730 | | 96,700000 | 3.191.100,00 | 0,61 | 0,38 | 0,38 |
| KRDMD | TL | KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) | | | | | 2.200.000,00 | 4,392818 | 14/12/20 | | | 8010051-15083997270 | | 5,780000 | 12.716.000,00 | 2,44 | 1,53 | 1,52 |
| KRDMD | TL | KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) | | | | | 100.000,00 | 5,700000 | 30/12/20 | | | 8010051-15083997270 | | 5,780000 | 578.000,00 | 0,11 | 0,07 | 0,07 |
| MAVI | TL | MAVI GIYIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | | | 4.000,00 | 45,422980 | 07/07/20 | | | 801005120534424210 | | 52,200000 | 208.800,00 | 0,04 | 0,02 | 0,03 |
| MGROS | TL | MİGROS TİCARET A.Ş. | | | | | 5.000,00 | 22,260906 | 06/10/20 | | | 8010051-15047391230 | | 42,800000 | 214.000,00 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| MGROS | TL | MİGROS TİCARET A.Ş. | | | | | 5.000,00 | 42,330000 | 30/12/20 | | | 8010051-15047391230 | | 42,800000 | 214.000,00 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| MPARK | TL | MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. | | | | | 20.000,00 | 15,507143 | 06/10/20 | | | 8010051-15030286890 | | 19,870000 | 397.400,00 | 0,08 | 0,05 | 0,05 |
| MPARK | TL | MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. | | | | | 20.000,00 | 19,640000 | 30/12/20 | | | 8010051-15030286890 | | 19,870000 | 397.400,00 | 0,08 | 0,05 | 0,05 |
| OTKAR | TL | OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. | | | | | 1.000,00 | 146,905000 | 13/11/20 | | | 8010051-17326083030 | | 318,400000 | 318.400,00 | 0,06 | 0,04 | 0,04 |
| PETKM | TL | PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. | | | | | 60.000,00 | 3,337746 | 24/11/20 | | | 8010051-18540438270 | | 4,980000 | 298.800,00 | 0,06 | 0,04 | 0,04 |
| PGSUS | TL | PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. | | | | | 60.000,00 | 59,385050 | 31/12/20 | | | 8010051-15108240090 | | 74,600000 | 4.476.000,00 | 0,86 | 0,54 | 0,54 |
| SAHOL | TL | HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş. | | | | | 380.000,00 | 8,464390 | 26/10/20 | | | 8010051-14964908930 | | 11,460000 | 4.354.800,00 | 0,83 | 0,52 | 0,52 |
| SAHOL | TL | HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş. | | | | | 20.000,00 | 11,460000 | 31/12/20 | | | 8010051-14964908930 | | 11,460000 | 229.200,00 | 0,04 | 0,03 | 0,03 |
| SISE | TL | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. | | | | | 750.000,26 | 6,987416 | 10/12/20 | | | 8010051-15067274300 | | 7,310000 | 5.482.501,91 | 1,05 | 0,66 | 0,66 |
| SISE | TL | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. | | | | | -150.000,00 | 6,987416 | 30/12/20 | | | 8010051-15067274300 | | 7,310000 | -1.096.500,00 | -0,21 | -0,13 | -0,13 |
| SOKM | TL | ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. | | | | | 150.000,00 | 12,721768 | 19/11/20 | | | 8010051-17086797140 | | 12,620000 | 1.893.000,00 | 0,36 | 0,23 | 0,23 |
| TAVHL | TL | TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. | | | | | 40.000,00 | 17,924000 | 04/12/20 | | | 8010051-16341314830 | | 21,300000 | 852.000,00 | 0,16 | 0,10 | 0,10 |
| TCELL | TL | TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. | | | | | 420.000,00 | 14,059302 | 20/11/20 | | | 8010051-16998707280 | | 16,100000 | 6.762.000,00 | 1,30 | 0,81 | 0,81 |
| THYAO | TL | TURK HAVA YOLLARI A.O. | | | | | 220.000,00 | 11,036514 | 22/10/20 | | | 8010051-18241581790 | | 12,910000 | 2.840.200,00 | 0,54 | 0,34 | 0,34 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) | |
|----------------------|-------------|----------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------------|--------------|
| TKFEN | TL | TEKFEN HOLDİNG A.Ş. | | | | | 100.000,00 | 15,509289 | 31/12/20 | | | 8010051-15140021040 | | 16,590000 | 1.659.000,00 | 0,32 | 0,20 | 0,20 | |
| TOASO | TL | TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş. | | | | | 170.000,00 | 23,517698 | 26/11/20 | | | 8010051-16767143880 | | 33,920000 | 5.766.400,00 | 1,11 | 0,69 | 0,69 | |
| TTKOM | TL | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. | | | | | 600.000,00 | 7,489713 | 11/12/20 | | | 8010051-15088463050 | | 8,540000 | 5.124.000,00 | 0,98 | 0,62 | 0,61 | |
| TTKOM | TL | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. | | | | | 100.000,00 | 8,640000 | 30/12/20 | | | 8010051-15088463050 | | 8,540000 | 854.000,00 | 0,16 | 0,10 | 0,10 | |
| TTRAK | TL | TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş. | | | | | 27.000,00 | 80,552534 | 31/12/20 | | | 8010051-15099744530 | | 182,700000 | 4.932.900,00 | 0,95 | 0,59 | 0,59 | |
| TUPRS | TL | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş. | | | | | 35.000,00 | 80,610445 | 11/11/20 | | | 8010051-17486537980 | | 108,000000 | 3.780.000,00 | 0,72 | 0,45 | 0,45 | |
| VESTL | TL | VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | | | 150.000,00 | 17,175295 | 06/10/20 | | | 8010051-19024997590 | | 21,060000 | 3.159.000,00 | 0,61 | 0,38 | 0,38 | |
| YATAS | TL | YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | | | 270.000,00 | 7,864823 | 18/11/20 | | | 8010051-14965443400 | | 14,450000 | 3.901.500,00 | 0,75 | 0,47 | 0,47 | |
| YATAS | TL | YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | | | 80.000,00 | 13,967500 | 31/12/20 | | | 8010051-14965443400 | | 14,450000 | 1.156.000,00 | 0,22 | 0,14 | 0,14 | |
| YKBNK | TL | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | | | | | 1.900.000,00 | 2,431305 | 27/11/20 | | | 8010051-15037543990 | | 3,080000 | 5.852.000,00 | 1,12 | 0,70 | 0,70 | |
| YKBNK | TL | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | | | | | 200.000,00 | 3,090000 | 30/12/20 | | | 8010051-15037543990 | | 3,080000 | 616.000,00 | 0,12 | 0,07 | 0,07 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 15.531.500,26 | | | | | | | | 184.006.201,91 | | 35,34 | 22,10 | 22,09 |
| Hisse Yabancı | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AAPL US EQUITY | USD | APPLE INC | | | | | 10.912,00 | 38,113466 | 31/08/20 | | | | | 134,148400 | 10.860.720,57 | 2,08 | 1,31 | 1,30 | |
| ABBV US EQUITY | USD | ABBVIE INC | | | | | 792,00 | 61,118081 | 06/01/20 | | | | | 105,274100 | 618.607,96 | 0,12 | 0,07 | 0,07 | |
| ABT US EQUITY | USD | | | | | | 1.044,00 | 78,455699 | 06/01/20 | | | | | 108,283400 | 838.747,36 | 0,16 | 0,10 | 0,10 | |
| ACN US EQUITY | USD | ACCENTURE PLC | | | | | 353,00 | 175,002720 | 06/01/20 | | | | | 257,854000 | 675.332,05 | 0,13 | 0,08 | 0,08 | |
| ADBE US EQUITY | USD | ADOBE INC | | | | | 239,00 | 279,377615 | 06/01/20 | | | | | 498,383600 | 883.752,04 | 0,17 | 0,11 | 0,11 | |
| AMGN US EQUITY | USD | | | | | | 285,00 | 241,920000 | 06/01/20 | | | | | 226,987800 | 479.972,29 | 0,09 | 0,06 | 0,06 | |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-----------------|-------------|--------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| AMZN US EQUITY | USD | AMAZON.COM INC | | | | | 334.00 | 2.347,475269 | 01/12/20 | | | | | 3.272,196400 | 8.108.763,15 | 1,55 | 0,97 | 0,97 |
| AVGO US EQUITY | USD | BROADCOM LIMITED CMN | | | | | 232.00 | 207,009224 | 06/01/20 | | | | | 435,381300 | 749.422,18 | 0,14 | 0,09 | 0,09 |
| BAC US EQUITY | USD | BANK OF AMERICA CORP | | | | | 6.467.00 | 24,031644 | 01/12/20 | | | | | 29,958800 | 1.437.460,97 | 0,28 | 0,17 | 0,17 |
| BRK/B US EQUITY | USD | BERKSHIRE HATAWAY | | | | | 1.139.00 | 211,340799 | 06/01/20 | | | | | 229,230100 | 1.937.154,03 | 0,37 | 0,23 | 0,23 |
| CMCSA US EQUITY | USD | COMCAST CORP-CLASS A | | | | | 2.721.00 | 21,201121 | 06/01/20 | | | | | 51,472900 | 1.039.144,55 | 0,20 | 0,12 | 0,12 |
| COST US EQUITY | USD | COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN | | | | | 238.00 | 293,690000 | 06/01/20 | | | | | 374,324800 | 660.989,17 | 0,13 | 0,08 | 0,08 |
| CRM US EQUITY | USD | | | | | | 537.00 | 160,972142 | 06/01/20 | | | | | 221,780700 | 883.622,61 | 0,17 | 0,11 | 0,11 |
| CSCO US EQUITY | USD | CISCO SYSTEMS, INC. | | | | | 2.585.00 | 42,932603 | 06/01/20 | | | | | 44,360900 | 850.804,31 | 0,16 | 0,10 | 0,10 |
| CSPX LN EQUITY | USD | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | | | | | 4.929.00 | 320,281564 | 09/10/20 | | | | | 376,602300 | 13.772.429,94 | 2,64 | 1,66 | 1,65 |
| C US EQUITY | USD | CITIGROUP INC | | | | | 1.228.00 | 55,893827 | 06/01/20 | | | | | 60,614000 | 552.255,56 | 0,11 | 0,07 | 0,07 |
| CVX US EQUITY | USD | CHEVRON CORP | | | | | 1.107.00 | 77,598374 | 06/01/20 | | | | | 84,938300 | 697.621,68 | 0,13 | 0,08 | 0,08 |
| DIS US EQUITY | USD | WALT DISNEY CO/THE | | | | | 8.063.00 | 129,916321 | 12/11/20 | | | | | 181,624200 | 10.865.235,90 | 2,08 | 1,31 | 1,30 |
| FB US EQUITY | USD | FACEBOOK INC | | | | | 2.180.00 | 213,499115 | 25/11/20 | | | | | 274,545100 | 4.440.572,61 | 0,85 | 0,53 | 0,53 |
| GOOGL US EQUITY | USD | ALPHABET INC | | | | | 419.00 | 1.532,559952 | 18/12/20 | | | | | 1.746,682500 | 5.429.961,84 | 1,04 | 0,65 | 0,65 |
| GOOG US EQUITY | USD | ALPHABET INC | | | | | 272.00 | 1.061,858713 | 19/06/20 | | | | | 1.745,921200 | 3.523.403,07 | 0,68 | 0,42 | 0,42 |
| HD US EQUITY | USD | HOME DEPOT INC/THE | | | | | 1.142.00 | 190,482986 | 17/09/20 | | | | | 264,961500 | 2.245.006,81 | 0,43 | 0,27 | 0,27 |
| IBM US EQUITY | USD | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | | | | | 530.00 | 115,658019 | 06/01/20 | | | | | 124,220100 | 488.468,46 | 0,09 | 0,06 | 0,06 |
| INTC US EQUITY | USD | INTEL CORP | | | | | 7.573.00 | 54,899390 | 17/09/20 | | | | | 48,904800 | 2.747.819,68 | 0,53 | 0,33 | 0,33 |
| IVE US EQUITY | USD | ISHARES S&P 500 VALUE ETF | | | | | 14.500.00 | 119,236690 | 13/11/20 | | | | | 126,721900 | 13.632.906,74 | 2,61 | 1,64 | 1,63 |
| JNJ US EQUITY | USD | JOHNSON AND JOHNSON | | | | | 3.777.00 | 144,414856 | 17/09/20 | | | | | 156,291500 | 4.379.768,24 | 0,84 | 0,53 | 0,53 |
| JPM US EQUITY | USD | JPMORGAN CHASE & CO | | | | | 2.040.00 | 74,075152 | 25/11/20 | | | | | 125,045400 | 1.892.634,16 | 0,36 | 0,23 | 0,23 |
| KO US EQUITY | USD | COCA-COLA İÇECEK A.Ş. | | | | | 2.242.00 | 48,265901 | 06/01/20 | | | | | 54,433700 | 905.466,21 | 0,17 | 0,11 | 0,11 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|----------------|-------------|-----------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| MA US EQUITY | USD | | | | | | 611.00 | 136,568134 | 04/06/20 | | | | | 355,342800 | 1.610.858,96 | 0,31 | 0,19 | 0,19 |
| MCD US EQUITY | USD | MCDONALD'S CORP. | | | | | 460.00 | 198,919196 | 06/01/20 | | | | | 211,239700 | 720.945,04 | 0,14 | 0,09 | 0,09 |
| MDT US EQUITY | USD | MEDTRONIC PLC | | | | | 801.00 | 89,692597 | 06/01/20 | | | | | 115,733400 | 687.796,58 | 0,13 | 0,08 | 0,08 |
| MRK US EQUITY | USD | MERCK & CO INC | | | | | 1.524.00 | 40,504646 | 06/01/20 | | | | | 80,697100 | 912.455,47 | 0,17 | 0,11 | 0,11 |
| MSFT US EQUITY | USD | MICROSOFT | | | | | 5.648.00 | 163,355214 | 01/12/20 | | | | | 222,027400 | 9.304.007,40 | 1,78 | 1,12 | 1,12 |
| NFLX US EQUITY | USD | NETFLIX INC | | | | | 250.00 | 378,991080 | 06/01/20 | | | | | 526,145100 | 975.920,24 | 0,19 | 0,12 | 0,12 |
| NVDA US EQUITY | USD | NVIDIA | | | | | 334.00 | 163,755299 | 06/01/20 | | | | | 522,389100 | 1.294.521,77 | 0,25 | 0,16 | 0,16 |
| ORCL US EQUITY | USD | | | | | | 1.450.00 | 43,923972 | 06/01/20 | | | | | 64,235200 | 691.050,63 | 0,13 | 0,08 | 0,08 |
| PEJ US EQUITY | USD | INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF | | | | | 35.500.00 | 36,283063 | 18/12/20 | | | | | 39,730500 | 10.464.564,75 | 2,01 | 1,26 | 1,25 |
| PEP US EQUITY | USD | PEPSICO INC | | | | | 870.00 | 96,663057 | 06/01/20 | | | | | 147,320200 | 950.933,92 | 0,18 | 0,11 | 0,11 |
| PFE US EQUITY | USD | PFIZER INC | | | | | 3.314.00 | 25,601955 | 06/01/20 | | | | | 36,594100 | 899.771,76 | 0,17 | 0,11 | 0,11 |
| PG US EQUITY | USD | PROCTER & GAMBLE CO | | | | | 3.450.00 | 114,486641 | 17/09/20 | | | | | 138,119500 | 3.535.435,17 | 0,68 | 0,43 | 0,42 |
| PM US EQUITY | USD | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | | | | | 900.00 | 84,377700 | 06/01/20 | | | | | 81,447400 | 543.861,76 | 0,10 | 0,06 | 0,07 |
| PYPL US EQUITY | USD | | | | | | 729.00 | 109,634102 | 06/01/20 | | | | | 231,141900 | 1.250.187,04 | 0,24 | 0,15 | 0,15 |
| SDY US EQUITY | USD | SPDR S&P DIVIDEND ETF | | | | | 17.046.00 | 83,883042 | 17/09/20 | | | | | 105,199200 | 13.304.657,74 | 2,55 | 1,60 | 1,60 |
| SPLV US EQUITY | USD | Invesco S&P 500 Low Volatility ETF | | | | | 118.00 | 61,397458 | 25/02/20 | | | | | 55,641700 | 48.713,71 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| SPY US EQUITY | USD | SPDR S&P 500 ETF TRUST | | | | | 1.482.00 | 350,690810 | 24/12/20 | | | | | 371,532200 | 4.085.201,18 | 0,78 | 0,49 | 0,49 |
| TMO US EQUITY | USD | | | | | | 224.00 | 276,595000 | 06/01/20 | | | | | 461,574100 | 767.111,04 | 0,15 | 0,09 | 0,09 |
| T US EQUITY | USD | AT&T INC | | | | | 4.208.00 | 29,168360 | 06/01/20 | | | | | 28,442300 | 887.992,36 | 0,17 | 0,11 | 0,11 |
| UNH US EQUITY | USD | UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED | | | | | 1.284.00 | 283,638956 | 17/09/20 | | | | | 345,002200 | 3.286.666,77 | 0,63 | 0,39 | 0,39 |
| VOO US EQUITY | USD | VANGUARD S&P 500 ETF | | | | | 1.400.00 | 268,712471 | 17/09/20 | | | | | 341,618300 | 3.548.443,94 | 0,68 | 0,43 | 0,43 |
| V US EQUITY | USD | | | | | | 1.999.00 | 165,609545 | 20/11/20 | | | | | 218,302900 | 3.237.733,40 | 0,62 | 0,39 | 0,39 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) | |
|----------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------------|--------------|
| VZ US EQUITY | USD | VERIZON COMMUNICATIONS INC | | | | | 4.390,00 | 57,096175 | 17/09/20 | | | | | 58,095100 | 1.892.225,15 | 0,36 | 0,23 | 0,23 | |
| WMT US EQUITY | USD | WAL-MART STORES INC | | | | | 2.671,00 | 110,298128 | 09/06/20 | | | | | 143,683900 | 2.847.415,08 | 0,55 | 0,34 | 0,34 | |
| XLG US EQUITY | USD | Invesco S&P 500 Top 50 ETF | | | | | 4.750,00 | 284,102743 | 31/12/20 | | | | | 284,622800 | 10.030.719,41 | 1,92 | 1,21 | 1,20 | |
| XOM US EQUITY | USD | EXXON MOBIL CORP | | | | | 5.425,00 | 57,532992 | 09/06/20 | | | | | 41,511300 | 1.670.840,00 | 0,32 | 0,20 | 0,20 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 178.718,00 | | | | | | | | 175.048.074,41 | | 33,53 | 21,05 | 20,99 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 16.559.230,26 | | | | | | | | 521.635.616,90 | | 100,00 | 62,69 | 62,58 |
| BORÇLANMA SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eurobond Türk | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| XS0993155398 | EUR | HAZİNE | 12/11/21 | | 2,18 | | 100.000,00 | 108,423600 | 24/10/19 | 0,000000 | | | | 103,598973 | 944.449,67 | 0,41 | 0,11 | 0,11 | |
| XS1605397394 | USD | TC ZIRAAT BANKASI | 03/05/22 | | 5,79 | | 1.500.000,00 | 99,682900 | 06/07/20 | 0,000000 | | | | 101,634458 | 11.311.000,50 | 4,86 | 1,36 | 1,36 | |
| XS1747548532 | USD | PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. | 26/01/23 | | 1,06 | | 200.000,00 | 92,040800 | 01/04/19 | 0,000000 | | | | 105,038694 | 1.558.648,18 | 0,67 | 0,19 | 0,19 | |
| XS1057340009 | EUR | HAZİNE | 11/04/23 | | 4,12 | | 550.000,00 | 101,401400 | 17/09/20 | 0,000000 | | | | 107,693062 | 5.399.751,65 | 2,32 | 0,65 | 0,65 | |
| US900123CF53 | USD | HAZİNE | 22/03/24 | | 5,29 | | 600.000,00 | 102,574600 | 13/11/19 | 0,000000 | | | | 106,981778 | 4.762.443,61 | 2,05 | 0,57 | 0,57 | |
| US900123AW05 | USD | HAZİNE | 05/02/25 | | 4,41 | | 1.650.000,00 | 110,673200 | 28/12/20 | 0,000000 | | | | 114,774486 | 14.050.704,07 | 6,03 | 1,69 | 1,68 | |
| XS1843443356 | EUR | HAZİNE | 31/03/25 | | 4,34 | | 3.500.000,00 | 98,198000 | 30/10/20 | 0,000000 | | | | 109,641589 | 34.983.780,38 | 15,02 | 4,20 | 4,20 | |
| XS1629918415 | EUR | HAZİNE | 14/06/25 | | 5,67 | | 686.000,00 | 90,021500 | 13/11/19 | 0,000000 | | | | 103,169822 | 6.452.086,32 | 2,77 | 0,77 | 0,77 | |
| US900123CZ18 | USD | HAZİNE | 14/10/25 | | 4,90 | | 3.000.000,00 | 107,385600 | 17/12/20 | 0,000000 | | | | 109,625833 | 24.400.737,23 | 10,48 | 2,93 | 2,93 | |
| XS2131335270 | USD | AKBANK T.A.Ş. | 06/02/26 | | 6,90 | | 450.000,00 | 100,040000 | 08/07/20 | 0,000000 | | | | 109,241889 | 3.647.291,72 | 1,57 | 0,44 | 0,44 | |
| XS1909184753 | EUR | HAZİNE | 16/02/26 | | 5,01 | | 400.000,00 | 103,051500 | 10/07/19 | 0,000000 | | | | 113,294240 | 4.131.342,45 | 1,77 | 0,50 | 0,50 | |
| US900123CK49 | USD | HAZİNE | 09/10/26 | | 8,18 | | 1.000.000,00 | 82,821900 | 12/09/18 | 0,000000 | | | | 102,485875 | 7.603.837,01 | 3,27 | 0,91 | 0,91 | |
| US900123CP36 | USD | HAZİNE | 17/02/28 | | 6,06 | | 600.000,00 | 95,494800 | 02/12/19 | 0,000000 | | | | 103,390403 | 4.602.568,53 | 1,98 | 0,55 | 0,55 | |
| US900123CQ19 | USD | HAZİNE | 24/10/28 | | 6,12 | | 3.100.000,00 | 95,800300 | 09/12/19 | 0,000000 | | | | 107,968917 | 24.833.001,99 | 10,66 | 2,98 | 2,98 | |
| US900123CT57 | USD | HAZİNE | 26/04/29 | | 5,46 | | 2.700.000,00 | 112,304100 | 24/03/20 | 0,000000 | | | | 117,100556 | 23.458.028,27 | 10,07 | 2,82 | 2,81 | |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) | |
|-------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------------|--------------|
| US900123AL40 | USD | HAZİNE | 15/01/30 | | 7,02 | | 367.000,00 | 136,573800 | 09/08/19 | 0,000000 | | | | 151,522708 | 4.125.841,83 | 1,77 | 0,50 | 0,49 | |
| US900123AT75 | USD | HAZİNE | 14/02/34 | | 7,56 | | 81.000,00 | 106,511100 | 10/08/20 | 0,000000 | | | | 122,805222 | 738.024,26 | 0,32 | 0,09 | 0,09 | |
| US900123BB58 | USD | HAZİNE | 05/03/38 | | 7,45 | | 500.000,00 | 100,645900 | 20/11/20 | 0,000000 | | | | 115,134972 | 4.271.162,06 | 1,83 | 0,51 | 0,51 | |
| US900123BG46 | USD | HAZİNE | 30/05/40 | | 7,10 | | 800.000,00 | 96,732500 | 22/06/20 | 0,000000 | | | | 107,495000 | 6.380.387,22 | 2,74 | 0,77 | 0,77 | |
| US900123CB40 | USD | HAZİNE | 16/04/43 | | 6,77 | | 500.000,00 | 79,679200 | 20/08/19 | 0,000000 | | | | 88,970083 | 3.300.523,18 | 1,42 | 0,40 | 0,40 | |
| US900123CG37 | USD | HAZİNE | 17/02/45 | | 7,47 | | 4.011.000,00 | 92,437800 | 25/08/20 | 0,000000 | | | | 107,469569 | 31.982.098,51 | 13,73 | 3,84 | 3,84 | |
| US900123CM05 | USD | HAZİNE | 11/05/47 | | 6,20 | | 1.100.000,00 | 94,098900 | 13/02/20 | 0,000000 | | | | 96,359639 | 7.864.237,75 | 3,38 | 0,95 | 0,94 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 27.395.000,00 | | | | | | | | 230.801.946,39 | | 99,12 | 27,73 | 27,69 |
| Özel Sektör | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finansman Bonusu | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRSGGLMD4211 1 | TL | GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. | 06/04/21 | | 11,59 | | 2.000.000,00 | 100,000000 | 10/01/20 | 18,728895 | | | | 102,808665 | 2.056.173,31 | 0,88 | 0,25 | 0,25 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 2.000.000,00 | | | | | | | | 2.056.173,31 | | 0,88 | 0,25 | 0,25 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 2.000.000,00 | | | | | | | | 2.056.173,31 | | 0,88 | 0,25 | 0,25 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 29.395.000,00 | | | | | | | | 232.858.119,70 | | 100,00 | 27,98 | 27,94 |
| T.REPO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRT070727T13 | TL | HAZİNE | 04/01/21 | | 17,85 | | 10.019.561,64 | 17,850000 | 31/12/20 | | 6.096.855 ,00 | 73729842131710 6439 | 10.019.56 1,64 | 17,850000 | 10.004.886,82 | 37,03 | 1,20 | 1,20 | |
| TRT070727T13 | TL | HAZİNE | 04/01/21 | | 17,85 | | 10.019.561,64 | 17,850000 | 31/12/20 | | 6.096.855 ,00 | 73729842131710 6515 | 10.019.56 1,64 | 17,850000 | 10.004.886,82 | 37,04 | 1,20 | 1,20 | |
| TRT070727T13 | TL | HAZİNE | 04/01/21 | | 17,85 | | 7.013.693,15 | 17,850000 | 31/12/20 | | 4.267.800 ,00 | 73729842131710 6860 | 7.013.693 ,15 | 17,850000 | 7.003.420,78 | 25,93 | 0,84 | 0,84 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 27.052.816,43 | | | | | | | | 27.013.194,42 | | 100,00 | 3,24 | 3,24 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 27.052.816,43 | | | | | | | | 27.013.194,42 | | 100,00 | 3,24 | 3,24 |
| TPP | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TPP | | | 04/01/21 | | 17,70 | | 861.668,16 | 17,700000 | 31/12/20 | | | 220941 | 861.668,1 6 | 17,700000 | 860.416,73 | 100,00 | 0,10 | 0,10 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 861.668,16 | | | | | | | | 860.416,73 | | 100,00 | 0,10 | 0,10 |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KİYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-------------------------------------------------|-------------|----------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 861.668,16 | | | | | | | | 860.416,73 | 100,00 | 0,10 | 0,10 |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Y.Fonu Yabancı | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| HDB-U HSBC PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU | USD | HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | | | | | 4.760.794,00 | 1,050245 | 30/12/20 | | | | | 1,051047 | 37.125.329,13 | 100,00 | 4,46 | 4,45 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 4.760.794,00 | | | | | | | | 37.125.329,13 | 100,00 | 4,46 | 4,45 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 4.760.794,00 | | | | | | | | 37.125.329,13 | 100,00 | 4,46 | 4,45 |
| TÜREV | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kısa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F_USDTRY0221 | TL | | | | | | 5.586,00 | 7,509300 | 24/12/20 | | | 80176126723368100 | | 7,583700 | 42.362.548,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_XU0300221 | TL | | | | | | 1.000,00 | 1,663,750000 | 30/12/20 | | | 801701261967680630 | | 1,658,500000 | 16.585.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Uzun | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F_EURUSD0121 | USD | | | | | | 500,00 | 1,231100 | 23/12/20 | | | 80176126722407370 | | 1,228400 | 4.556.995,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_EURUSD0221 | USD | | | | | | 4.000,00 | 1,232400 | 24/12/20 | | | 80176126722936530 | | 1,229400 | 36.485.641,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 11.086,00 | | | | | | | | 99.990.185,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 11.086,00 | | | | | | | | 99.990.185,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VIOP Nakit Teminatı | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VIOP Nakit Teminatı | | | | | | | | | | | | | | | 12.703.031,64 | 100,00 | 1,52 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 12.703.031,64 | | | | | | | | 12.703.031,64 | 100,00 | 1,52 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 12.703.031,64 | | | | | | | | 12.703.031,64 | 100,00 | 1,52 | |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Döviz | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | IHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|---------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| CAD | CAD | | | | | | 0,00 | 2,699055 | 31/12/20 | | | | | 5,814700 | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CHF | CHF | | | | | | 38,51 | 5,841859 | 31/12/20 | | | | | 8,401700 | 323,55 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| EUR | EUR | EU | | | | | 1.268.299,83 | 9,196545 | 31/12/20 | | | | | 9,116400 | 11.562.328,53 | 0,00 | 0,00 | 1,39 |
| GBP | GBP | | | | | | 9.633,47 | 7,668287 | 31/12/20 | | | | | 10,114200 | 97.434,84 | 0,00 | 0,00 | 0,01 |
| USD | USD | FED | | | | | 337.431,28 | 7,409817 | 31/12/20 | | | | | 7,419400 | 2.503.537,62 | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 1.615.403,09 | | | | | | | | 14.163.624,56 | 0,00 | 0,00 | 1,70 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 1.615.403,09 | | | | | | | | 14.163.624,56 | 0,00 | 0,00 | 1,70 |
| FON PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | | | | | | | | | | 832.195.708,52 | | 99,99 | |

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | 31 Aralık 2020 | | | 31 Aralık 2019 | | |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|---------------|
| | TUTARI (TL) | GRUP % | TOPLAM % | TUTARI (TL) | GRUP % | TOPLAM % |
| A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ | 832.195.709 | 100,00 | 99,79 | 628.905.661 | 100,00 | 103,08 |
| B. HAZIR DEĞERLER (+) | 14.212.483 | 100,00 | 1,70 | 7.593.595 | 100,00 | 1,24 |
| a) Kasa | - | - | - | - | - | - |
| b) Bankalar | 17.481 | 0,12 | - | 11.400 | 0,15 | - |
| c) Diğer Hazır Değerler | 14.195.003 | 99,88 | 1,70 | 7.582.196 | 99,85 | 1,24 |
| C.ALACAKLAR (+) | 1.760.588 | 100,00 | 0,21 | 806.019 | 100,00 | 0,13 |
| a) Takasta Alacaklar | 1.091.850 | 62,02 | 0,13 | 692.400 | 85,90 | 0,11 |
| b) Diğer Alacaklar | 668.738 | 37,98 | 0,08 | 113.619 | 14,10 | 0,02 |
| D. BORÇLAR (-) | 14.242.239 | 100,00 | 1,70 | 27.200.329 | 100,00 | 4,46 |
| a) Takasa Borçlar | 12.837.735 | 90,14 | 1,54 | 26.225.625 | 96,42 | 4,30 |
| b) Yönetim Ücreti | 1.374.101 | 9,65 | 0,16 | 966.277 | 3,55 | 0,16 |
| c) Diğer Borçlar | 5.385 | 0,04 | - | 8.427 | 0,03 | - |
| f) Kayda Alma Ücreti | 25.018 | 0,18 | - | - | - | - |
| TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ | 833.926.541 | | 100 | 610.104.946 | | 100 |