

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ő.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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



**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

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

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Nisan 2020

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	Vade Tarihi	Satın Alış Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	İç	Değerleme	Toplam	Günlük	Grup	Toplam	FTD
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı							
HS		08.08.2019	AEFES			10.000,00	22,09			23,08	230.800,00	1,15	0,19	0,19
HS		13.11.2019	AKBNK			225.000,00	6,77			8,11	1.824.750,00	9,06	1,54	1,54
HS		11.07.2019	ANACM			25.000,00	2,74			4,36	109.000,00	0,54	0,09	0,09
HS		30.07.2019	ARCLK			40.000,00	17,48			20,84	833.600,00	4,14	0,7	0,7
HS		29.07.2019	ASELS			23.500,00	21,41			20,94	492.090,00	2,44	0,41	0,41
HS		10.07.2019	BIMAS			15.000,00	40,14063			46,66	699.900,00	3,48	0,59	0,59
HS		08.08.2019	CCOLA			5.000,00	34,356			38,7	193.500,00	0,96	0,16	0,16
HS		21.10.2019	DOHOL			61.729,00	1,71			1,84	113.581,36	0,56	0,1	0,1
HS		23.05.2019	EKGYO			250.000,00	1,11			1,46	365.000,00	1,81	0,31	0,31
HS		18.11.2019	EREGL			150.000,00	8,386743			9,04	1.356.000,00	6,73	1,14	1,14
HS		09.01.2019	FROTO			5.000,00	54,18			70,85	354.250,00	1,76	0,3	0,3
HS		10.10.2019	GARAN			150.000,00	8,777623			11,14	1.671.000,00	8,3	1,41	1,41
HS		19.07.2019	HALKB			25.000,00	6,57			5,91	147.750,00	0,73	0,12	0,12
HS		24.05.2019	ISCTR			100.000,00	5,045			6,41	641.000,00	3,18	0,54	0,54
HS		10.07.2019	KCHOL			50.000,00	16,961473			20,32	1.016.000,00	5,04	0,86	0,86
HS		25.07.2019	KORDS			50.000,00	12,198996			13,08	654.000,00	3,25	0,55	0,55
HS		22.07.2019	KRDMD			125.000,00	2,29871			2,66	332.500,00	1,65	0,28	0,28
HS		31.10.2019	OTKAR			939,00	126,058892			159	149.301,00	0,74	0,13	0,13
HS		10.05.2019	PETKM			150.000,00	3,645833			3,81	571.500,00	2,84	0,48	0,48
HS		17.10.2019	PGSUS			5.000,00	56,96921			86,4	432.000,00	2,15	0,36	0,36
HS		28.11.2019	SISE			50.000,00	4,9			5,27	263.500,00	1,31	0,22	0,22
HS		10.01.2019	SODA			25.000,67	7,065003			6,18	154.504,12	0,77	0,13	0,13
HS		10.10.2019	TCELL			87.500,00	12,142194			13,8	1.207.500,00	6	1,02	1,02
HS		18.11.2019	THYAO			100.000,00	13,319832			14,46	1.446.000,00	7,18	1,22	1,22
HS		12.09.2019	TKFEN			75.000,00	20,482196			19,32	1.449.000,00	7,2	1,22	1,22
HS		18.11.2019	TOASO			25.304,00	20,344359			26,86	679.665,44	3,37	0,57	0,57
HS		02.08.2018	TRKCM			0,39	5,317259			3,5	1,38	0	0	0
HS		19.09.2019	TTKOM			30.500,00	5,580727			7,37	224.785,00	1,12	0,19	0,19
HS		26.07.2019	TUPRS			8.000,00	123,895913			126,8	1.014.400,00	5,04	0,85	0,85
HS		23.12.2019	ULKER			13.000,00	20,227245			22,36	290.680,00	1,44	0,24	0,24
HS		11.10.2019	VAKBN			150.000,00	4,186667			5,51	826.500,00	4,1	0,7	0,7
HS		21.11.2019	YATAS			20.000,00	6,01			7,34	146.800,00	0,73	0,12	0,12
HS		12.09.2019	YKBNK			100.000,29	2,313463			2,48	248.000,71	1,23	0,21	0,21

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	İç				100			
Menkul	Vade	Satın Alış	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	İskon.		Değerleme	Toplam	Günlük	Grup	Toplam	FTD
Kıymet	Tarihi	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Oranı	Kur	Fiyatı	Deger	Kur	(%)	(%)	(%)
Toplam						2.150.473,35					20.138.859,01		0	16,95	16,97
GRUP TOP						2.150.473,35					20.138.859,01		0	16,95	16,97
EURO TAH	24.02.2022	21.06.2018	YKB240222	2,88%	2,000	100.000,00	91,88			103,813	616.649,22	5,94	3,35	0,52	0,52
	15.01.2024	10.01.2019	S1867595750	6,94%	2,000	500.000,00	100,05			119,41	3.546.343,35	5,94	19,27	2,99	2,99
	24.01.2024	18.01.2019	S1917720911	4,13%	2,000	300.000,00	99,85			112,46	2.004.010,47	5,94	10,89	1,69	1,69
	28.03.2024	22.03.2019	S1970705528	4,06%	2,000	700.000,00	99,7469			108,5615	4.513.987,17	5,94	24,53	3,8	3,8
	25.04.2024	22.11.2017	ISB250424	3,06%	2,000	600.000,00	99,0765			101,1445	3.604.789,98	5,94	19,59	3,03	3,04
	16.03.2027	04.04.2018	S1574750292	3,60%	2,000	400.000,00	103,375			100,176	2.380.181,76	5,94	12,93	2	2,01
	29.03.2027	05.01.2018	TSKB290327	3,81%	2,000	300.000,00	104,458333			97,6185	1.739.561,67	5,94	9,45	1,46	1,47
Toplam						2.900.000,00					18.405.523,62		0	15,49	15,51
GRUP TOP						2.900.000,00					18.405.523,62		0	15,49	15,51
B2.KAMU S													0	0	0
BORÇLANN													0	0	0
EURO TAH	22.03.2024	06.11.2015	T220324	2,88%	2,000	50.000,00	110,849969			104,0245	308.952,77	5,94	1,87	0,26	0,26
	05.02.2025	08.09.2017	T050225	3,69%	2,000	80.000,00	119,779361			112,421	534.224,59	5,94	3,24	0,45	0,45
	17.02.2028	01.10.2019	S900123CP36	2,56%	2,000	110.000,00	92,50139			97,808	639.077,47	5,94	3,87	0,54	0,54
	17.03.2036	01.10.2019	T170336	3,44%	2,000	270.000,00	99,642362			105,4085	1.690.541,52	5,94	10,24	1,42	1,42
	05.03.2038	06.08.2015	T050338	3,63%	2,000	200.000,00	123,79097			108,9485	1.294.308,18	5,94	7,84	1,09	1,09
	14.01.2041	13.09.2019	T140141	3,00%	2,000	630.000,00	90,303873			96,305	3.603.925,71	5,94	21,84	3,03	3,04
	16.04.2043	13.09.2019	T160443	2,44%	2,000	480.000,00	87,514306			83,8185	2.389.833,07	5,94	14,48	2,01	2,01
	17.02.2045	13.09.2019	T170245	3,31%	2,000	740.000,00	96,113364			101,0935	4.443.665,89	5,94	26,93	3,74	3,75
	11.05.2047	13.09.2019	900123CM05	2,88%	2,000	300.000,00	88,19367			89,604	1.596.743,28	5,94	9,68	1,34	1,35
Toplam						2.860.000,00					16.501.272,47		0	13,89	13,91
GRUP TOP						2.860.000,00					16.501.272,47		0	13,89	13,91
TOPLAM						5.760.000,00					34.906.796,09		0	29,38	29,42
ViOP NAKİ						2.767.661,15					2.767.661,15		100	2,33	2,33
Toplam						2.767.661,15					2.767.661,15		0	2,33	2,33
GRUP TOP						2.767.661,15					2.767.661,15		0	2,33	2,33
HISSE SENİ		16.12.2019	AAPL.O			4.190,00	173,444934			291,16	7.246.564,78	5,94	13,54	6,1	6,11
		09.05.2019	ADBE			400,00	272,5754			327,857	778.988,23	5,94	1,46	0,66	0,66
		02.01.2019	AMGN			600,00	191,48			240,328	856.528,99	5,94	1,6	0,72	0,72
		07.06.2019	AMZN			530,00	1491,173532			1839,269	5.790.386,67	5,94	10,82	4,87	4,88
		09.05.2019	ATVI			3.125,00	46,2035			58,894	1.093.219,88	5,94	2,04	0,92	0,92

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	Vade Tarihi	Satın Alış Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	İç	Değerleme	Toplam	Günlük	100		FTD
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	İskon. Oranı				Kur	Deger	
		09.05.2019	BIDU.O			1.125,00	155,80		125,721	840.130,58	5,94	1,57	0,71	0,71
		09.05.2019	BIIB.O			225,00	225,34		295,115	394.421,20	5,94	0,74	0,33	0,33
		09.05.2019	BKNG.O			20,00	1.726,67		2051,828	243.757,17	5,94	0,46	0,21	0,21
		02.01.2019	CMCSA			3.600,00	33,81		45,04	963.092,59	5,94	1,8	0,81	0,81
		02.01.2019	CSCO.O			4.000,00	42,40		47,54	1.129.455,36	5,94	2,11	0,95	0,95
		09.05.2019	EBAY.O			2.150,00	37,07		35,746	456.512,17	5,94	0,85	0,38	0,38
		09.05.2019	EXPE.O			1.300,00	119,8092		107,612	830.979,86	5,94	1,55	0,7	0,7
		07.06.2019	FB.O			2.575,00	132,786893		204,419	3.126.690,81	5,94	5,84	2,63	2,64
		16.12.2019	GOOGL.O			885,00	1091,675468		1336,756	7.027.192,62	5,94	13,13	5,92	5,92
		02.01.2019	INTC.O			5.000,00	46,437		59,648	1.771.545,60	5,94	3,31	1,49	1,49
		09.05.2019	JD.O			7.500,00	26,02		35,36	1.575.109,80	5,94	2,94	1,33	1,33
		09.05.2019	MRVL.O			12.500,00	23,5074		26,347	1.956.264,75	5,94	3,66	1,65	1,65
		16.12.2019	MSFT			8.650,00	106,597283		156,975	8.065.532,48	5,94	15,07	6,79	6,8
		09.05.2019	MU			6.250,00	38,7736		53,253	1.977.017,63	5,94	3,69	1,66	1,67
		09.05.2019	NFLX.O			430,00	358,884835		322,176	822.901,94	5,94	1,54	0,69	0,69
		09.05.2019	NVDA			620,00	166,88		233,158	858.674,28	5,94	1,6	0,72	0,72
		09.05.2019	PYPL.O			3.600,00	108,158		107,772	2.304.596,45	5,94	4,31	1,94	1,94
		09.05.2019	STX.O			4.750,00	48,362		59,261	1.672.049,12	5,94	3,12	1,41	1,41
		09.05.2019	ZNGA.O			47.500,00	5,978421		6,154	1.736.351,10	5,94	3,24	1,46	1,46
Toplam						121.525,00				53.517.964,05		0	45,05	45,11
GRUP TOP						121.525,00				53.517.964,05		0	45,05	45,11
G.DİĞER VARLIKLAR												0	0	0
TERS REPE	02.01.2020	31.12.2019	RT280628T18	11,25		7.004.315,07	116,7389	11,9	116,7749	7.002.157,20	1	93,78	5,89	5,9
Toplam						7.004.315,07				7.002.157,20		0	5,89	5,9
BPP	02.01.2020	31.12.2019		10,85	0	30.017,84	100000	11,46	100029,7	30.008,92	1	0,4	0,03	0,03
Toplam	02.01.2020	31.12.2019		10,85	0	268.159,33	100000	11,46	100029,7	268.079,65	1	3,59	0,23	0,23
Toplam						298.177,17				298.088,57		0	0,25	0,25
VADELİ MEVATİMLER	03.01.2020	26.12.2019	8	1		28.000,00		0	100,0164	166.347,26	5,94	2,23	0,14	0,14
Toplam						28.000,00				166.347,26		0	0,14	0,14
GRUP TOP						7.330.492,24				7.466.593,03		0	6,29	6,29
FON/ORTAK						15.362.490,59				118.797.873,33		0	0	0

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	118.797.873	0,00	100,12	73.678.375	100,00	98,21
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	118.797.874	0,00	100,12	73.678.375	100,00	98,21
B,HAZIR DEĞERLER	5.510	0,00	0,00	2.485.876	100,00	0,33
a) Kasa	0	0,00	0,00			
b) Bankalar	5.510	100,00	0,00	2.485.876	-	0,33
c) Diğer Hazır Değerler	0	0,00	0,00			
C,ALACAKLAR	0,01	0,00	0,00	5.756.061	-	0,77
a) Takastan Alacaklar T1	0,00	0,00	0,00			
b) Takastan Alacaklar T2	0,00	0,00	0,00			
c) Takastan BPP Alacakları	0,00	0,00	0,00			
d) Diğer Alacaklar	0,01	100,00	0,00	5.465	-	0,01
e) Vadeli İşlemler	0,00	0,00	0,00	5.750.596	-	0,01
D,DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00	0,00			
E,BORÇLAR	(152.449)	0,00	(0,13)	(6.896.019)	(100,00)	(0,92)
a) Takasa Borçlar T1	0	0,00	0,00	-6.677.636	-	(0,89)
b) Takasa Borçlar T2	0	0,00	0,00			
c) Yönetim Ücreti	-96.257	-63,14	(0,08)			
d) Hizmet Komisyonu	0	0,00	0,00	-66.500	-	(0,09)
e) SPK Kayda Alma Ücreti	0	0,00	0,00	-2.251	-	0,00
f) Pay Geri Alış Borçlar	0	0,00	0,00	0	0	
g) Diğer Borçlar	-56.192	-36,86	(0,05)	-4.084	-	(0,10)
Fon toplam değeri	118.650.934		100,00	75.024.293		100,00