

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ 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 HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ 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 Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi 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 Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi 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 Hayat 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 HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul					Faiz	Nominal	Birim	Repo	Birim						
Kıymet	Vade	Satın Alış Tarihi	Menkul Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Dönüş Tutarı	Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Bugünkü Deger	Kur	Toplam (%)	Grup (%)	
HS		20.11.2019	AEFES			124,930.00			21.439696	23.08	2,883,384.40		0.89	0.94	
HS		19.12.2019	AKBNK			3,631,001.08			6.898445	8.11	29,447,418.78		9.08	9.59	
HS		12.12.2019	AKGRT			562,000.00			4.295827	6.09	3,422,580.00		1.06	1.12	
HS		16.04.2015	ALBRK			0.84			5.580952	1.53	1.29		0	0	
HS		19.12.2019	ANACM			2,339,000.00			2.926664	4.36	10,198,040.00		3.14	3.32	
HS		01.07.2016	ANHYT			0.35			4.814815	6.84	2.40		0	0	
HS		12.12.2019	ARCLK			403,000.00			17.871547	20.84	8,398,520.00		2.59	2.74	
HS		25.12.2019	ASELS			316,500.01			20.323051	20.94	6,627,510.13		2.04	2.16	
HS		09.08.2016	AYGAZ			0.51			10.412574	12.84	6.54		0	0	
HS		19.12.2019	BIMAS			197,200.00			38.044924	46.66	9,201,352.00		2.84	3	
HS		02.09.2014	DOHOL			0.68			19.741228	1.84	1.26		0	0	
HS		20.11.2019	ENJSA			875,000.00			6.096885	7.39	6,466,250.00		1.99	2.11	
HS		28.05.2018	ENKAI			0.25			7.857143	6.42	1.62		0	0	
HS		20.12.2019	EREGL			1,735,000.29			8.086452	9.04	15,684,402.58		4.84	5.11	
HS		25.12.2019	FROTO			15,000.00			68.2	70.85	1,062,750.00		0.33	0.35	
HS		18.12.2019	GARAN			2,775,000.00			8.924788	11.14	30,913,500.00		9.53	10.07	
HS		27.12.2019	HEKTS			1,029,000.00			5.856562	8.02	8,252,580.00		2.54	2.69	
HS		16.01.2008	HURGZ			0.05			2.941176	1.14	0.06		0	0	
HS		19.12.2019	ISCTR			2,412,999.96			5.866632	6.41	15,467,329.74		4.77	5.04	
HS		30.05.2018	ISFIN			0.01			0.8	3.8	0.04		0	0	
HS		08.05.2018	ISGYO			0.40			74.987374	1.76	0.70		0	0	
HS		19.11.2019	KCHOL			241,000.38			17.36826	20.32	4,897,127.80		1.51	1.6	
HS		06.08.2019	KORDS			174,000.00			11.094282	13.08	2,275,920.00		0.7	0.74	
HS		05.12.2019	KOZAA			190,000.00			6.212582	10.03	1,905,700.00		0.59	0.62	
HS		20.11.2019	KOZAL			49,700.00			36.676714	74.05	3,680,285.00		1.13	1.2	

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul					Faiz	Nominal	İç	Repo	Birim						
Kıymet	Vade	Satın Alış Tarihi	Menkul Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	İskon. Oranı	Teminat Tutarı	Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Bugünkü Deger	Günlük Kur	Toplam (%)	Grup (%)	
HS		20.12.2019	KRDMD			1,000,000.24			2.57	2.66	2,660,000.63		0.82	0.87	
HS		12.12.2019	MGROS			200,000.00			20.66	24.22	4,844,000.00		1.49	1.58	
HS		14.01.2019	ODAS			0.76			2.10	2.1	1.60		0	0	
HS		08.07.2019	PETKM			293,000.30			4.29	3.81	1,116,331.15		0.34	0.36	
HS		20.12.2019	PGSUS			78,500.00			58.31	86.4	6,782,400.00		2.09	2.21	
HS		31.08.2017	QNBFB			0.90			2.95	37.5	33.60		0	0	
HS		09.09.2015	RYSAS			0.87			2.09	4.38	3.82		0	0	
HS		19.12.2019	SAHOL			1,513,000.55			9.26	9.54	14,434,025.20		4.45	4.7	
HS		19.12.2019	SISE			2,005,000.48			4.86	5.27	10,566,352.51		3.26	3.44	
HS		11.12.2013	SNGYO			0.22			23.35	1.16	0.25		0	0	
HS		14.10.2019	SODA			12,000.25			5.79	6.18	74,161.56		0.02	0.02	
HS		24.12.2019	TAVHL			50,000.00			29.46	29.18	1,459,000.00		0.45	0.48	
HS		19.12.2019	TCELL			1,794,000.54			12.39	13.8	24,757,207.48		7.63	8.07	
HS		30.12.2019	THYAO			1,690,000.64			12.63	14.46	24,437,409.27		7.53	7.96	
HS		08.07.2019	TKFEN			10,000.06			19.09	19.32	193,201.16		0.06	0.06	
HS		20.11.2019	TOASO			231,000.89			18.25	26.86	6,204,683.85		1.91	2.02	
HS		29.12.2017	TRGYO			1.99			1.83	2.75	5.46		0	0	
HS		12.09.2018	TRKCM			0.97			4.89	3.5	3.39		0	0	
HS		21.11.2018	TSKB			0.90			167.75	1.21	1.09		0	0	
HS		19.12.2019	TTKOM			2,022,000.00			5.66	7.37	14,902,140.00		4.59	4.86	
HS		27.12.2019	TTRAK			131,000.00			36.83	55.4	7,257,400.00		2.24	2.36	
HS		23.12.2019	TUPRS			67,100.00			124.96	126.8	8,508,280.00		2.62	2.77	
HS		21.11.2019	ULKER			130,000.46			18.02	22.36	2,906,810.35		0.9	0.95	
HS		18.12.2019	VAKBN			1,583,000.68			4.70	5.51	8,722,333.75		2.69	2.84	
HS		20.11.2019	YATAS			710,500.00			5.39	7.34	5,215,070.00		1.61	1.7	
HS		15.11.2019	YKBNK			450,000.94			2.26	2.48	1,116,002.32		0.34	0.36	
			Grup Toplam :			31,040,447.44					306,941,522.78		94.63	100.01	
VBTM-NK		12/31/2019	TRY			1,105,440.12					1,105,440.12		0.34	100	
			Grup Toplamı			1,105,440.12					1,105,440.12		0.34	100	

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ 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	324,347,002	0.00	100.48	256,136,670	100.00	100.00
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	324,347,003	0.00	100.48	256,136,670	100.00	100.00
B,HAZIR DEĞERLER	15,132	0.00	0.00	7,059	100.00	100.00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	15,132	100.00	0.00	7,059	100.00	10000.00%
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	-	-	-	5039445.4	100.00	0.20
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	1,652,050	-	64.00%
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	3,387,236	-	13.20%
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Kurucudan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
e) Peşin Ödenen Giderler	-	-	-	159.4	100.00	0.00
h)Diğer Alacakalar	-	-	-	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	(1,572,839)	0.00	(0.49)	(4,365,661)	(100.00)	(0.17)
a) Takasa Borçlar T1	-685,440	-43.58	(0.21)	1,137,225	(26.05)	(0.44)
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	2,366,820	(54.21)	(0.92)
c) Yönetim Ücreti	-539,952	-34.33	(0.17)	-	-	-
d)Hizmet Komisyonu	-	-	-	468,957	(10.74)	(0.02)
e) SPK Kayda Alma Ücreti	-	-	-	7,705	(0.18)	0.00
f)Ayrılan İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	-347,447	-22.09	(0.11)	7,401	(0.17)	0.00
h)M.D Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
i) Pay Geri Alış Borçlar	-	-	-	377,553	(0.87)	(0.15)
Fon toplam değeri	322,789,296		100.00	256,817,513		100.00