

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA 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.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MK	Vade	Satın Alın Tarihi	Menkul Tanım	Faiz Oranı	Bil. Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Repo Dönüş Tutarı	Kur	Günlük Kur	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art/Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG
HS		22.11.2017	AEPES	-	-	-	43.000		22,36		22,36	24,20	0,00	1.040.600	1,52	0,41	0,40	-8.600		
HS		21.12.2017	AKBNK	-	-	-	677.200		8,35		8,35	9,85	0,00	6.670.423	9,78	2,62	2,57	81.264		
HS		23.01.2015	ALBRK	-	-	-	0		1,66		35,96	1,55	0,00	1	0,00	0,00	0,00	-0,09		
HS		1.07.2016	ANHYT	-	-	-	0		5,28		5,90	8,25	0,00	1	0,00	0,00	0,00	0,04		
HS		22.11.2017	ARCLK	-	-	-	109.509		22,22		22,22	21,52	0,00	2.356.634	3,45	0,92	0,91	50.374		
HS		30.05.2016	AYGAZ	-	-	-	1		10,64		10,93	16,07	0,00	15	0,00	0,00	0,00	0,4		
HS		12.12.2017	BIMAS	-	-	-	66.600		62,30		62,30	78,10	0,00	5.201.460	7,62	2,04	2,01	19.980		
HS		22.05.2017	DEGYO	-	-	-	0		1,21		3,24	0,00	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0		
HS		19.10.2017	DEKLE	-	-	-	120.000		3,80		3,64	0,00	0,00	436.800	0,64	0,17	0,17	6.000		
HS		2.09.2014	DOHOL	-	-	-	0		10,61		0,87	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0		
HS		2.05.2017	ENKAI	-	-	-	1		4,55		7,84	6,03	0,00	3	0,00	0,00	0,00	0,08		
HS		9.10.2017	EREGL	-	-	-	571.401		5,94		5,94	10,02	0,00	5.725.433	8,39	2,25	2,21	79.996		
HS		18.12.2017	GARAN	-	-	-	626.500		8,61		10,72	0,00	6.716.080	9,84	2,63	2,59	31.325			
HS		31.08.2016	GLDTRF	-	-	-	149.958		10,47		10,47	14,45	0,00	2.166.293	3,17	0,85	0,84	4.499		
HS		22.12.2017	HALKB	-	-	-	121.900		11,34		11,34	10,78	0,00	1.314.082	1,93	0,52	0,51	14.628		
HS		21.12.2017	HEKTS	-	-	-	90.000		6,77		6,77	7,00	0,00	630.000	0,92	0,25	0,24	0		
HS		29.12.2017	HEKTS	-	-	-	4.182		6,99		6,99	7,00	0,00	29.274	0,04	0,01	0,01	41,82		
HS		29.12.2017	HEKTS	-	-	-	48.818		7,00		7,00	7,00	0,00	341.726	0,50	0,13	0,13	0		
HS		22.07.2011	HURGZ	-	-	-	0		1,22		1,26	1,34	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,01		
HS		8.11.2017	ISCTR	-	-	-	437.201		5,48		5,48	6,97	0,00	3.047.289	4,47	1,19	1,18	-4.372		
HS		2.05.2017	ISGYO	-	-	-	1		5,17		5,17	1,36	0,00	1	0,00	0,00	0,00	0,01		
HS		25.05.2017	KATMR	-	-	-	26.500		13,01		13,01	11,96	0,00	316.940	0,46	0,12	0,12	-1.060		
HS		8.11.2017	KCHOL	-	-	-	157.201		14,11		14,11	18,48	0,00	2.905.067	4,26	1,14	1,12	36.156		
HS		2.10.2017	KOZAA	-	-	-	54.000		7,18		7,18	6,44	0,00	347.760	0,51	0,14	0,13	540		
HS		29.06.2017	KOZAL	-	-	-	13.900		19,13		19,13	38,20	0,00	530.993	0,78	0,21	0,20	16.402		
HS		22.09.2017	KRDMD	-	-	-	1		2,42		4,77	3,21	0,00	3	0,00	0,00	0,00	-0,04		
HS		9.10.2017	MGROS	-	-	-	0		19,10		30,00	27,56	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0		
HS		9.10.2017	NETAS	-	-	-	32.000		14,12		14,12	15,84	0,00	506.880	0,74	0,20	0,20	-1.280		
HS		31.07.2017	ORGE	-	-	-	60.000		9,52		10,11	0,00	606.600	0,24	0,07	0,07	4.800			
HS		6.12.2017	PGSUS	-	-	-	53.750		25,84		25,84	33,80	0,00	1.816.750	2,66	0,71	0,70	3.225		
HS		9.09.2015	KYSAS	-	-	-	1		2,04		2,04	1,28	0,00	1	0,00	0,00	0,00	0		
HS		22.12.2017	SAHOL	-	-	-	315.500		10,44		10,44	11,12	0,00	3.508.360	5,14	1,38	1,35	47.325		
HS		10.11.2017	SISE	-	-	-	164.001		3,69		3,69	4,70	0,00	770.804	1,13	0,30	0,30	1.640		
HS		19.07.2017	SODA	-	-	-	101		4,48		4,48	5,04	0,00	509	0,00	0,00	0,00	3,03		
HS		20.11.2017	TAVHL	-	-	-	25.500		17,87		17,87	22,46	0,00	572.730	0,84	0,22	0,22	11.730		
HS		26.09.2017	TCELL	-	-	-	300.600		11,19		11,19	15,48	0,00	4.653.290	6,82	1,82	1,80	51.101		
HS		22.11.2017	THYAO	-	-	-	220.000		8,62		8,62	15,69	0,00	3.451.811	5,06	1,35	1,33	-6.600		
HS		22.09.2017	TKFEN	-	-	-	58.601		9,56		9,56	17,00	0,00	996.213	1,46	0,39	0,38	4.687		
HS		9.08.2017	TOASO	-	-	-	21.000		27,49		27,49	33,02	0,00	693.427	1,02	0,27	0,27	13.860		
HS		1.07.2015	TRCAS	-	-	-	1		3,03		3,04	2,38	0,00	2	0,00	0,00	0,00	-0,04		
HS		4.12.2017	TRKCM	-	-	-	75.000		4,05		4,05	4,62	0,00	346.501	0,51	0,14	0,13	7.500		
HS		2.06.2017	TSKB	-	-	-	0		14,65		14,65	1,44	0,00	1	0,00	0,00	0,00	-0,01		
HS		27.11.2017	TTKOM	-	-	-	322.000		6,35		6,35	6,44	0,00	2.073.680	3,04	0,81	0,80	3.220		
HS		13.11.2017	TUPRS	-	-	-	45.200		89,92		89,92	121,50	0,00	5.491.800	8,05	2,15	2,12	-27.120		
HS		15.12.2017	VAKBN	-	-	-	360.001		5,73		5,73	6,77	0,00	2.437.204	3,57	0,96	0,94	10.800		
HS		24.04.2017	YKBNK	-	-	-	123.000		4,23		4,23	4,34	0,00	533.821	0,78	0,21	0,21	2.460		
			Grup Toplamı				5.494.130				0,00	0,00	0,00	68.237.263	26,76	26,33		454.526		
DT	2.03.2022	5.06.2017	TRT020322T17	-	0,00	2	2.000.000		1,00		104,18	100,24	100,11	2.004.712	3,63	0,79	0,77	26.521		1.524
DT	5.02.2020	26.10.2016	TRT050220T17	-	0,00	2	1.500.000		1,00		95,88	92,96	92,83	1.394.419	2,53	0,55	0,54	4.688		768
DT	8.03.2023	28.04.2015	TRT080323T10	-	0,00	2	4.000.000		1,00		95,04	84,18	82,08	3.267.372	6,10	1,32	1,30	45.794		1.895
DT	8.07.2020	26.02.2016	TRT080720T19	-	0,00	2	1.000.000		1,00		97,50	99,69	97,50	976.297	1,77	0,38	0,38	9.498		922
DT	11.02.2026	15.12.2016	TRT110226T13	-	0,00	2	7.800.000		1,00		103,25	99,26	99,14	7.742.601	14,03	3,04	2,99	116.072		2.966
DT	11.08.2027	27.10.2017	TRT110827T16	-	0,00	2	4.200.000		1,00		96,85	98,83	98,71	4.150.973	7,52	1,63	1,60	60.196		3.512
DT	12.03.2025	23.02.2017	TRT120325T12	-	0,00	2	5.500.000		1,00		90,20	85,38	85,28	4.696.104	8,51	1,84	1,81	73.228		2.630
DT	15.01.2020	14.12.2015	TRT150120T16	-	0,00	2	95.569		1,00		107,88	100,56	100,42	96.106	0,17	0,04	0,04	60		747
DT	17.02.2021	25.10.2016	TRT170221T12	-	9,37	8,19	3.900.000		1,00		106,45	99,11	98,97	3.865.148	7,00	1,52	1,49	28.998		1.146
DT	20.03.2024	3.12.2015	TRT200324T13	-	0,00	2	3.000.000		1,00		110,25	97,65	97,53	2.929.462	5,31	1,15	1,13	36.682		2.273
DT	21.07.2021	28.03.2013	TRT210721T11	-	20,48	85,31	200.000		1,00		129,53	172,12	171,65	344.246	0,62	0,13	0,13	1.125		1.300
DT	22.09.2021	21.02.2017	TRT220921T18	-	0,00	2	3.200.000		1,00		98,92	93,45	93,33	2.990.455	5,42	1,17	1,15	35.276		1.363
DT	24.02.2027	18.08.2017	TRT240227T17	-	0,00	2	14.300.000		1,00		103,10	101,01	100,89	14.444.227	26,17	5,66	5,57	235.325		3.344
DT	24.07.2024	12.11.2015	TRT240724T15	-	0,00	2	3.100.000		1,00		101,21	93,00	92,89	2.883.155	5,22	1,13	1,11	35.593		2.399
DT	27.09.2023	4.08.2015	TRT270923T11	-	0,00	2	3.700.000		1,00		101,25	89,70	89,59	3.319.028	6,01	1,30	1,28	31.745		2.098
			Grup Toplamı				57.495.569				0,00	0,00	0,00	55.204.306	21,65	21,30		740.802		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MK	Vade	Satın Alın Tarihi	Menkul Tanımı	Faiz Oran	Bil. Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Repo Dönüş Tutarı	Kur	Günlük Kur	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art/Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG	
DR	2.01.2018	29.12.2017	TRT120122T17	12.30	13.08	2	2.002.696	2.002.696			2.000.000,00	91,67	96,14	2.002.696	100,00	0,79	0,77	2.696	2.184.730	4	
			Grup Toplamı	-	-	-	2.002.696	2.002.696			0,00	0,00	0,00	2.002.696		0,79	0,77	2.696			
EU	7.11.2019	7.01.2016	T071119	-	0,00	2	300.000		2,96	3,77	113,60	108,62	108,62	100,00	0,48	0,47	11.597		678		
			Grup Toplamı	-	-	-	300.000				0,00	0,00	0,00	1.229.151		0,48	0,47	11.597			
BP	2.01.2018	29.12.2017		14,95	16,11			220.360			220.000,00	0,00	0,00	220.360	100,00	0,09	0,09	360		4	
			Grup Toplamı	-	-	-		220.360			0,00	0,00	0,00	220.360		0,09	0,09	360			
MV	2.01.2018	18.08.2017	FBNBK180102_0245	14,25	14,89		12.708.562	13.388.296			0,00	0,00	0,00	13.388.296	26,99	5,25	5,17	20.352	12.708.562	4	
MV	22.01.2018	18.12.2017	TEBNK180122_0170	15,15	16,23		13.000.000	13.188.856			0,00	0,00	0,00	13.080.605	26,37	5,13	5,05	21.543	13.000.000	24	
MV	22.01.2018	18.12.2017	TIB180122_0287	14,99	16,05		10.096.495	10.241.622			0,00	0,00	0,00	10.158.439	20,48	3,98	3,92	16.555	10.096.495	24	
MV	9.02.2018	11.12.2017	YKBNK180209_0238	14,95	15,92		12.870.396	13.186.690			0,00	0,00	0,00	12.985.479	26,17	5,09	5,01	21.002	12.870.396	42	
			Grup Toplamı	-	-	-	48.675.453	50.005.464			0,00	0,00	0,00	49.612.819		19,46	19,14	79.452			
OT	18.02.2019	22.08.2017	TRPAKT21919	14,20	13,74		1.000.000				82,51	86,47	86,53	864.701	3,93	0,34	0,33	1.220		416	
OT	6.01.2020	9.01.2017	TRSAKFFH2015	-	0,00	4	3.000.000				100,00	105,39	105,22	3.161.705	14,38	1,24	1,22	11.627		738	
OT	19.03.2020	23.03.2017	TRSAKFFH32013	-	0,00	4	3.000.000				100,00	102,26	102,08	3.067.663	13,95	1,18	1,18	10.508		811	
OT	1.02.2019	3.02.2017	TRSCLE21918	-	0,00	4	500.000				100,00	102,76	102,57	513.788	2,34	0,20	0,20	923,02		399	
OT	15.03.2019	15.09.2017	TRSCLEK31910	-	0,00	2	2.000.000				100,00	104,43	104,26	2.088.578	9,50	0,82	0,81	3.317		441	
OT	26.07.2022	1.08.2017	TRSENSA72211	-	0,00	2	1.000.000				100,00	106,11	105,79	1.061.054	4,82	0,42	0,41	3.154		1.670	
OT	13.07.2018	15.04.2016	TRSGMD71813	57,60	44,73	4	1.200.000				100,00	103,77	103,58	1.245.244	5,66	0,49	0,48	2.262		196	
OT	29.03.2019	7.04.2016	TRSIGY31915	-	0,00	4	3.000.000				100,00	100,45	100,29	3.013.551	13,70	1,18	1,16	95.103		455	
OT	10.06.2019	5.12.2017	TRSKFTF61917	-	0,00	2	1.300.000				100,00	101,11	100,95	1.314.466	5,98	0,52	0,51	2.076		528	
OT	21.06.2019	22.12.2017	TRSKFTF61925	-	0,00	2	1.200.000				100,00	100,44	100,28	1.205.317	5,48	0,47	0,47	1.936		539	
OT	22.03.2018	24.03.2016	TRSLMAK31815	-	0,00	4	1.500.000				100,00	100,57	100,40	1.508.574	6,86	0,59	0,58	2.544		83	
OT	30.10.2020	27.10.2017	TRSORNE2019	-	0,00	4	500.000				100,00	102,83	102,66	514.167	2,34	0,20	0,20	850,78		1.036	
OT	2.08.2019	4.08.2017	TRBOTK081919	-	0,00	2	470.000				100,00	105,82	105,66	497.351	2,26	0,20	0,19	743,96		581	
OT	24.01.2019	29.01.2016	TRRSNSH11919	-	0,00	4	500.000				100,00	103,12	102,93	515.579	2,34	0,20	0,20	922,82		391	
OT	7.12.2018	9.12.2016	TRSSRTNA1817	-	0,00	4	1.400.000				100,00	101,37	101,20	1.419.245	6,45	0,56	0,55	2.439		343	
			Grup Toplamı	-	-	-	21.570.000				0,00	0,00	0,00	21.990.983		8,62	8,49	-50.581			
OTTU	21.02.2018	25.02.2015	TRRSRGY21818	10,88	9,88	4,00	900.000				100,00	101,95	101,78	917.525	100,00	0,36	0,35	1.497		54	
			Grup Toplamı	-	-	-	900.000				0,00	0,00	0,00	917.525		0,36	0,35	1.497			
VBTM-NK		29.12.2017	TRY	-	-	-	-	-			0,00	0,00	0,00	1.846.777	100,00	0,72	0,71	37.932			
			Grup Toplamı	-	-	-	-	-			0,00	0,00	0,00	1.846.777		0,72	0,71	37.932			
FB	13.02.2018	18.08.2017	TRFCLM21819	-	0,00		1.000.000				93,32	98,39	98,24	983.921	6,00	0,39	0,38	1.518		46	
FB	6.02.2018	25.08.2017	TRFFIBA21812	-	0		2.000.000				94,11	98,72	98,57	1.974.402	12,05	0,77	0,76	2.905		39	
FB	4.04.2018	25.10.2017	TRFFIBA41810	-	0		1.500.000				94,15	96,57	96,42	1.448.515	8,84	0,57	0,56	2.198		96	
FB	14.02.2018	22.08.2017	TRFGRFA21812	13,90	14,4		2.000.000				93,72	98,43	98,28	1.968.552	12,01	0,77	0,76	2.900		47	
FB	11.05.2018	15.11.2017	TRFGRFA51819	-	0		500.000				93,60	95,29	95,15	476.470	2,91	0,19	0,18	712		133	
FB	8.03.2018	9.11.2017	TRFNURL31821	-	0		2.000.000				95,61	97,70	97,56	1.953.921	11,92	0,77	0,75	4.992		69	
FB	4.04.2018	24.11.2017	TRFNURL41812	-	0		1.500.000				95,13	96,56	96,41	1.448.360	8,84	0,57	0,56	2.204		96	
FB	13.04.2018	12.12.2017	TRFNURL41820	-	0		1.000.000				95,30	96,08	95,93	960.837	5,86	0,38	0,37	1.519		105	
FB	15.02.2018	22.08.2017	TRFYAKF21810	13,85	14,34		2.000.000				93,71	98,40	98,26	1.968.016	12,01	0,77	0,76	2.882		48	
FB	2.05.2018	8.11.2017	TRFYKFK51816	-	0		1.300.000				93,71	95,43	95,28	1.240.541	7,57	0,49	0,48	1.934		124	
FB	19.02.2018	10.11.2017	TRFYKYM21824	-	0		2.000.000				96,31	98,18	98,03	1.963.542	11,98	0,77	0,76	3.008		52	
			Grup Toplamı	-	-	-	16.800.000				0,00	0,00	0,00	16.387.077		6,43	6,32	26.772			
VBU	28.02.2018	29.12.2017	F_XU0300218	-	0		680		1,00		143,85	145,20	0,00	-	0,00	0,00	0,00	37.400			
			Grup Toplamı	-	-	-	680				0,00	0,00	0,00	-		0,00	0,00	37.400			
YHS	24.02.2017		50 E FP Equity	-			47.500			3,40	4,52	32,04	36,73	0,00	20,85	3,06	3,01	-103.256			
YHS	2.01.2017		BGY TR	-			1.940.914			1,00	1,00	1,19	0,00	2.308.733	6,18	0,91	0,89	64.05			
YHS	15.04.2016		HEMB LN Equity	-			4.500			2,74	3,77	109,22	114,55	0,00	1.944.520	5,20	0,76	0,75	-19.846		
YHS	19.07.2017		ISZ	-			2.000.000			1,00	1,00	1,07	0,00	2.142.264	5,73	0,84	0,83	76			
YHS	7.03.2017		LEMB US Equity	-			6.500			3,72	3,77	44,69	48,20	0,00	1.181.736	3,16	0,46	0,46	-9.833		
YHS	26.04.2016		SINK US Equity	-			5.000			2,85	3,77	26,46	27,56	0,00	519.768	1,39	0,20	0,20	-4.924		
YHS	24.04.2017		SX7PEXGY Equity	-			6.000			3,91	4,52	18,58	18,17	0,00	492.144	1,32	0,19	0,19	-4.203		
YHS	13.07.2016		SYBM GY Equity	-			17.700			3,16	4,52	66,43	63,38	0,00	5.065.605	13,56	1,99	1,95	-53.944		
YHS	29.12.2017		TII	-			10.606		1,00	1,00	188,56	188,56	0,00	1.999.888	5,35	0,78	0,77	-			
YHS	26.05.2016		VCSSH US Equity	-			5.000			2,90	3,77	80,07	79,30	0,00	1.495.558	4,00	0,59	0,58	-15.075		
YHS	5.07.2017		VOO US Equity	-			3.000			3,53	3,77	211,25	245,29	0,00	2.775.628	7,43	1,09	1,07	-38.048		
YHS	15.06.2017		VWO US Equity	-			55.700			3,03	3,77	36,26	45,91	0,00	9.645.454	25,82	3,78	3,72	-51.759		
			Grup Toplamı	-	-	-	4.102.4														

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2016 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MK	Vade	Satın Alış Tarihi	Menkul Tanımı	Faiz Oran	Bil. Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Repo Dönüş Tutarı	Kur	Günlük Kur	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art./Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG
HS		42.639.00	AKBNK	0			670.000		7,98		8	7,82	0	5.239.402	10,8	2,68	2,64	33.500,01		
HS		42.334.00	AKCNS	0			10.000		14,89		15	13,7	0	137.000	0,28	0,07	0,07	-500,00		
HS		42.349.00	AKSEN	0			200.000		2,74		3	2,98	0	596.000	1,23	0,31	0,3	0,00		
HS		42.027.00	ALBRK	0			0		1,66		36	1,19	0	0	0	0	0	0,00		
HS		42.532.00	ANHYT	0			56.956		5,28		5	4,97	0	283.072	0,58	0,15	0,14	569,56		
HS		42.703.00	ARCLK	0			60.000		19,96		20	21,2	0	1.272.000	2,62	0,65	0,64	18.000,00		
HS		42.543.00	AŞELS	0			52.500		9,59		9	12,71	0	667.275	1,38	0,34	0,34	32.550,00		
HS		42.520.00	AYGAZ	0			40.000		10,64		11	12,03	0	481.199	0,99	0,25	0,24	26.799,96		
HS		42.604.00	BIMAS	0			48.500		53,82		54	49	0	2.376.500	4,9	1,22	1,2	-20.370,00		
HS		39.120.00	DGGYO	0			1		1		2	4,28	0	4	0	0	0	0,03		
HS		42.536.00	DOCO	0			1.000				271	233,2	0	233.200	0,48	0,12	0,12	2.300,00		
HS		41.884.00	DOHOL	0			0				11	0,76	0	0	0	0	0	0,00		
HS		42.531.00	EKGYO	0			450.000		2,85		3	2,99	0	1.345.500	2,77	0,69	0,68	9.000,00		
HS		42.529.00	ENKAI	0			124.000		4,23		4	5,38	0	667.122	1,38	0,34	0,34	0,00		
HS		42.559.00	EREGL	0			270.001		4,06		4	5,14	0	1.387.803	2,86	0,71	0,7	16.200,03		
HS		42.543.00	FROTO	0			25.000		33,82		34	30,58	0	764.500	1,58	0,39	0,39	1.000,00		
HS		42.639.00	GARAN	0			650.000		7,82		8	7,62	0	4.953.000	10,21	2,54	2,5	0		
HS		42.613.00	GLDTR.F	0			149.958		10,47		10	12,101	0	1.814.642	3,74	0,93	0,91	13.796,14		
HS		42.543.00	HALKB	0			195.000		11,45		11	9,34	0	1.821.300	3,75	0,93	0,92	0		
HS		40.746.00	HURGZ	0			0		1,22		1	0,74	0	0	0	0	0	0,00		
HS		42.642.00	ISCTR	0			560.001		4,97		5	5,18	0	2.900.804	5,98	1,49	1,46	-16.800,02		
HS		42.501.00	ISGYO	0			150.000		1,45		1	1,56	0	234.001	0,48	0,12	0,12	3.000,01		
HS		42.530.00	KGHOL	0			182.001		12,15		12	13,8	0	2.511.608	5,18	1,29	1,27	60.060,19		
HS		41.375.00	KOZAL	0			0		41,98		43	16,34	0	5	0	0,00	0	0,01		
HS		42.528.00	KRDMD	0			625.001		1,59		2	1,15	0	718.751	1,48	0,37	0,36	-12.500,02		
HS		42.676.00	LOGO	0			5.811				46	54,55	0	315.828	0,65	0,16	0,16	9.007,05		
HS		42.529.00	MGROS	0			50.000		18,44		18	17,58	0	879.000	1,81	0,45	0,44	5.500,00		
HS		42.402.00	PETKM	0			50.000		2,59		3	3,7	0	185.000	0,38	0,09	0,09	1.000,00		
HS		42.256.00	RYSAS	0			1		2,04		2	0,79	0	1	0	0	0	0,02		
HS		42.496.00	SAHOL	0			125.000		9,08		9	9,15	0	1.143.750	2,36	0,59	0,58	-7.500,00		
HS		42.703.00	SISE	0			250.001		3,31		3	3,83	0	957.502	1,97	0,49	0,48	20.000,05		
HS		42.571.00	SODA	0			73.184		4,08		4	5,29	0	387.144	0,8	0,2	0,2	-4.391,05		
HS		42.536.00	TAVHL	0			50.000		16,45		16	14,03	0	701.500	1,45	0,36	0,35	2.500,00		
HS		42.710.00	TCELL	0			260.000		9,94		10	9,75	0	2.535.001	5,23	1,3	1,28	41.600,02		
HS		42.543.00	THYAO	0			450.001		7,53		8	5,01	0	2.254.504	4,65	1,15	1,14	-9.000,01		
HS		42.319.00	TKFEN	0			1		5,13		6	6,46	0	5	0	0	0	-0,05		
HS		42.703.00	TOASO	0			40.000		21,77		22	24,64	0	985.605	2,03	0,50	0,5	13.600,08		
HS		42.186.00	TRCAS	0			347		3,03		3	1,46	0	506	0	0	0	0,00		
HS		42.569.00	TRKCM	0			0		26,52		27	2,84	0	1	0	0	0	0		
HS		42.541.00	TSKB	0			1.171.428		1,33		1	1,41	0	1.651.714	3,4	0,85	0,83	11.714,28		
HS		42.494.00	TTKOM	0			240.000		6,55		7	5,28	0	1.267.200	2,61	0,65	0,64	-19.200,00		
HS		42.663.00	TUPRS	0			39.000		65,91		66	70,75	0	2.759.250	5,69	1,41	1,39	-21.450,00		
HS		42.516.00	VAKBN	0			85.001		4,42		4	4,35	0	369.752	0,76	0,19	0,19	-850,01		
HS		42.639.00	YKBNK	0			500.000		3,86		4	3,43	0	1.715.000	3,54	0,88	0,86	5.000,00		
			Grup Toplam				7.909.694				0	0	0	48.512.953		24,85	24,46	214.136,28		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2016 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MK	Vade	Satın Alış Tarihi	Menkul Tanım	Faiz Oran	Bil Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Repo Dönüş Tutarı	Kur	Günlü k Kur	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art./Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG
DT	15.03.2020	42.669,00	TRT080323T10	0	0	2	1.800.000		1	96	94,202377	94,120813	1.695.642	4,31	0,85	0	1.902,22		1132	
DT	08.03.2023	42.122,00	TRT080323T10	0	0	2	4.000.000		1	95	84,611126	84,536088	3.384.450	8,61	1,73	0	1.745,80		2259	
DT	08.07.2020	42.426,00	TRT080720T19	0	0	2	6.000.000		1	100	100,58211	100,58211	6.040.123	15,36	3,09	0,05	8.552,64		1286	
DT	11.02.2026	42.719,00	TRT110226T13	0	0	2	7.800.000		1	103	100,997301	100,907473	7.877.789	20,04	4,04	0,37	15.600,23		3330	
DT	12.03.2025	42.569,00	TRT120325T12	0	0	2	3.300.000		1	91	85,668323	85,668323	2.827.347	7,19	1,45	0,13	2.998,29		2994	
DT	14.11.2018	42.178,00	TRT141118T19	0	0	2	400.000		1	104	98,446015	98,363736	393.784	1	0,2	0,2	316,19		684	
DT	15.01.2030	42.352,00	TRT150120T14	0	0	2	1.495.569		1	108	105,03465	104,946923	1.590.866	4	0,8	0,99	1.978,32		1111	
DT	17.02.2021	42.668,00	TRT170221T12	9,37	8,19	2	3.900.000		1	106	103,424433	103,334637	4.033.553	10,26	2,07	0,03	3.554,49		1510	
DT	20.03.2024	42.341,00	TRT200324T13	0	0	2	3.000.000		1	110	99,345462	99,257143	2.980.364	7,58	1,53	1,5	4.123,68		2637	
DT	21.07.2021	41.361,00	TRT210721T11	-20,48	85,31	2	2.000.000		1	130	153,692463	153,491506	307.285	0,78	0,16	0,15	-1.072,13		1664	
DT	22.09.2021	42.668,00	TRT220921T18	9,38	8,02	2	2.000.000		1	100	96,208722	96,124549	1.924.174	4,89	0,99	0,97	1.328,26		1727	
DT	24.07.2024	42.320,00	TRT240724T15	0	0	2	3.100.000		1	101	93,226931	93,144066	2.890.035	7,35	1,48	1,46	-2.014,38		2763	
DT	27.09.2023	42.220,00	TRT270923T11	0	0	2	3.700.000		1	101	91,536346	91,455121	3.386.845	8,62	1,74	1,71	4.785,36		2462	
			Grup Toplamı				40.695.569				0	0	39.312.597	20,14	19,82		33.413,92			
DR	02.01.2017	42.734,00	TRT020823T11	7,51	7,8	2	383.236	383.236		383,000	125,123077	132,646133	383.236	5,53	0,2	0,19	236,41	306.290,00	3	
DR	02.01.2017	42.734,00	TRT020823T11	8,01	8,34	2	1.500.988	1.500.988		1.500,000	125,123959	132,646133	1.500.988	21,65	0,77	0,76	987,53	1.199.610,00	3	
DR	02.01.2017	42.734,00	TRT140126T11	7,5	7,9	2	47.029	47.029		47,000	99,743309	0	0	0,68	0,02	0,02	28,97	47.150,00	3	
DR	02.01.2017	42.734,00	TRT202221T13	8,01	8,34	2	5.003.292	5.003.292		5.000,000	137,194324	145,648897	5.003.292	72,15	2,56	2,52	3.291,78	3.646.865,00	3	
			Grup Toplamı				6.934.545	6.934.545		6.934,545	0	0	6.934.545	3,55	3,5	3,5	4.544,69			
EU	07.11.2019	42.376,00	T140719	0	0	2	900.000		2,987344	3,5192	110,0509	110,0509	938.825	83,31	1,79	1,76	13.290,33		1042	
EU	14.07.2017	42.382,00	T140717	0	0	2	200.000		3,0377	3,5192	107	106,45	106,45	17,69	0,38	0,38	-2.999,91		196	
			Grup Toplamı				1.100.000				0	0	0	2,17	2,14	2,14	-15.570,24			
MV	19.01.2017	42.719,00	FBNBK170119_0245	11,85	12,17		7.000.000	7.077.425		0	0	0	0	20,47	3,61	3,55	6.643,64	7.000.000,00	20	
MV	16.01.2017	42.716,00	TBENK170116_0233	11	11,56		9.110.561	9.206.508		0	0	0	0	26,65	4,7	4,62	9.237,79	9.110.560,67	17	
MV	12.01.2017	42.711,00	VKBNK170112_0134	10,7	11,23		9.290.090	9.387.946		0	0	0	0	4,8	4,72	4,72	8.176,32	9.290.089,80	13	
MV	25.01.2017	42.725,00	YKBNK170125_0238	11,4	12,01		8.796.442	8.892.601		0	0	0	0	25,67	4,52	4,45	8.224,20	8.796.442,31	26	
			Grup Toplamı				34.197.093	34.564.480			0	0	0	34,397847	17,34	17,34	31.381,94			
OT	09.01.2017	41.652,00	TRSAKPH1710	13,01	11,61	4	1.200.000		1	100	102,688356	102,563516	1.231.900	9,14	0,63	0,62	1.631,46		10	
OT	23.03.2017	42.500,00	TRSAKPH1718	13,28	13,39	2	1.500.000		1	102	103,389689	103,389689	1.580.845	11,51	0,79	0,78	1.501,64		83	
OT	13.07.2018	42.475,00	TRSGLMD171813	57,6	44,73	4	1.200.000		1	100	103,03382	102,91885	1.236.406	9,17	0,63	0,62	1.379,64		560	
OT	29.03.2019	42.467,00	TRSBGY31915	0	0	4	3.000.000		1	100	101,685058	101,587754	3.050.552	22,63	1,56	1,54	-76.216,20		819	
OT	16.11.2017	42.473,00	TRSKRDMK1713	0	0	4	400.000		1	102	101,598399	101,491646	406.394	3,02	0,21	0,21	427,01		321	
OT	22.03.2018	42.453,00	TRSLMAK31815	0	0	4	1.500.000		1	100	100,40397	1,506.045	1,506.045	11,17	0,77	0,76	1.634,69		447	
OT	24.01.2019	42.398,00	TRSNNSH1919	0	0	4	300.000		1	100	102,351978	102,347611	311.760	3,8	0,26	0,26	685,83		755	
OT	10.10.2017	42.290,00	TRSSNSHE1718	52	42,87	4	1.000.000		1	100	102,649901	102,553254	1.026.499	7,62	0,53	0,52	966,47		284	
OT	07.12.2018	42.713,00	TRSSRTNA1817	0	0	4	1.400.000		1	100	101,356077	101,243	1.418.985	10,53	0,73	0,72	658,87		707	
OT	11.10.2017	42.473,00	TRSBTFE1711	0	0	4	1.500.000		1	100	102,595478	102,499342	1.538.932	11,42	0,79	0,78	1.442,04		285	
			Grup Toplamı				13.200.000				0	0	0	13,478.317	6,9	6,8	-65.888,56			
OTTU	27.01.2017	42.034,00	TRSCCLK1711	11,31	10,74	4	650.000		1	100	102,304216	102,203982	664.977	9,2	0,34	0,34	652,57		28	
OTTU	02.05.2017	42.129,00	TRSGLMD51716	14,39	13,49	4	900.000		1	100	102,313491	102,201891	928.821	12,74	0,47	0,46	1.000,31		123	
OTTU	21.03.2017	42.087,00	TRSNLOG51713	12,89	12,16	4	1.000.000		1	100	101,074309	100,973061	1.010.743	13,98	0,52	0,51	1.022,48		81	
OTTU	01.02.2017	42.037,00	TRSNTHL21711	10,91	10,37	12	1.000.000		1	100	101,123653	101,013307	1.011.237	13,99	0,52	0,51	1.201,28		33	
OTTU	21.02.2018	42.060,00	TRSKSGY21818	10,88	9,88	4	900.000		1	100	102,412757	102,313297	921.715	12,75	0,47	0,46	1.814,35		418	
OTTU	24.05.2017	42.151,00	TRSTMG51718	14	13,14	4	1.000.000		1	100	101,661524	101,542198	1.016.615	14,06	0,52	0,51	1.778,49		145	
OTTU	12.12.2017	41.989,00	TRSYDATA1711	11,55	10,43	4	360.000		1	100	100,759277	100,645072	362.733	5,02	0,19	0,18	411,14		347	
OTTU	07.11.2017	42.318,00	TRSYKPKK1714	0	0	4	1.800.000		1	100	101,601239	101,513413	1.820.818	18,27	0,68	0,67	1.142,40		312	
			Grup Toplamı				7.110.000				0	0	0	7,229.660	3,7	3,65	9.023,01			
VBTM-NK		42.734,00	TRV	0	0		0			0	0	0	0	100	0,58	0,57	244			
			Grup Toplamı				0				0	0	0	1,123.359	0,58	0,57	244			
FB	18.05.2017	42.697,00	TRFCLKM51717	11,5	11,84		2.000.000			95	95,915313	95,827116	1.918.306	10,8	0,98	0,97	1.763,94		139	
FB	12.05.2017	42.690,00	TRFRGFA51710	0	0		900.000			95	96,305632	96,426451	868.551	4,89	0,44	0,44	712,63		133	
FB	15.02.2017	42.691,00	TRFISMID21733	0	0		2.000.000			98	98,381674	98,736575	1.976.335	11,13	1,01	1	1.603,30		47	
FB	08.06.2017	42.720,00	TRFICF61716	0	0		3.000.000			95	95,602752	95,522	2.868.064	16,15	1,47	1,45	2.403,21		160	
FB	26.01.2017	42.384,00	TRFICAF17120	0	0		1.000.000			95	99,313146	99,237622	993.314	8,59	0,51	0,51	855,24		27	
FB	20.06.2017	42.727,00	TRFKFK61716	0	0		1.740.000			95	95,15994	95,076172	1.655.783	9,32	0,85	0,83	1.457,56		172	
FB	27.01.2017	42.587,00	TRQFBA11729																	

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	255.011.268	100,00%	98,40%	195.203.070	100,00%	98,42%
B. HAZIR DEĞERLER	4.933.582	100,00%	1,90%	3.753.624	100,00%	1,92%
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	4.933.582	100,00%	1,90%	3.753.624	100,00%	1,92%
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR	385.439	100,00%	0,15%	7.835	100,00%	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	370.180	96,04%	0,14%	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Peşin Ödenen Giderler	121	0,03%	0,00%	-	-	-
e) Diğer Alacaklar	15.138	3,93%	0,01%	7.835	100,00%	-
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E. BORÇLAR	1.167.156	(100,00)%	(0,45)%	623.184	(100,00)%	(0,32)%
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	371.269	(31,81)%	(0,14)%	255.750	(41,04)%	(0,13)%
c) Yönetim Ücreti	455.324	(39,01)%	(0,18)%	351.783	(56,45)%	(0,18)%
d) Pay Geri Alış Borçları	325.763	(27,91)%	(0,13)%	-	-	-
e) SPK Kayda Alma Ücreti	7.775	(0,67)%	(0,00)%	5.950	(0,95)%	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	7.025	(0,60)%-	(0,00)%-	9.701	(1,56)%	-
Fon toplam değeri	44.174.672		100,00%	198.341.345		100,00%