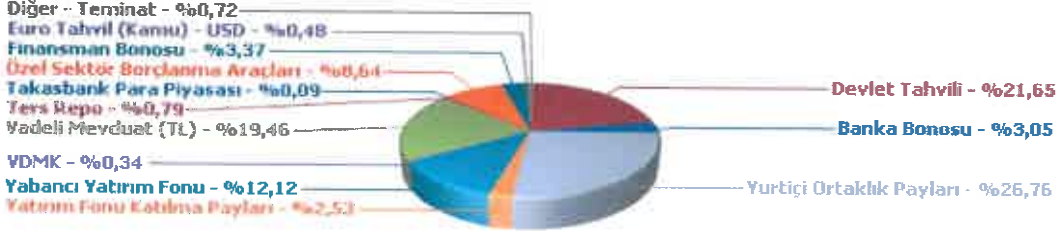


AZB - Allianz Hayat ve Emeklilik Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Banka Bonosu	8.000.000,00	7.786.034,80	3,05
Devlet Tahvili	57.495.569,00	55.204.305,92	21,65
Diğer - Teminat	1.846.776,79	1.846.776,79	0,72
Euro Tahvil (Kamu) - USD	300.000,00	1.229.150,94	0,48
Finansman Bonosu	8.800.000,00	8.601.042,27	3,37
Özel Sektör Borçlanma Araçları	21.470.000,00	22.043.806,02	8,64
Takasbank Para Piyasası	220.360,44	220.360,44	0,09
Ters Repo	2.002.695,89	2.002.695,89	0,79
Vadeli Mevduat (TL)	48.675.452,67	49.612.819,17	19,46
VDMK	1.000.000,00	864.701,31	0,34
Yabancı Yatırım Fonu	150.900,00	30.911.426,97	12,12
Yatırım Fonu Katılma Payları	3.951.520,00	6.450.884,49	2,53
Yurtiçi Ortaklık Payları	5.494.130,23	68.237.263,00	26,76
Fon Portföy Değeri		255.011.268,00	100,00



Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Banka Bonosu		7.786.034,80	3,05
FIBABANKA	3.500.000,00	3.422.916,84	1,34
NUROL YATIRIM BANKASI	4.500.000,00	4.363.117,96	1,71
Devlet Tahvili		55.204.305,92	21,65

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

TRT020322T17	2.000.000,00	2.004.712,26	0,79
TRT050220T17	1.500.000,00	1.394.419,22	0,55
TRT080323T10	4.000.000,00	3.367.371,92	1,32
TRT080720T19	1.000.000,00	976.297,25	0,38
TRT110226T13	7.800.000,00	7.742.600,97	3,04
TRT110827T16	4.200.000,00	4.150.972,60	1,63
TRT120325T12	5.500.000,00	4.696.103,67	1,84
TRT150120T16	95.569,00	96.106,38	0,04
TRT170221T12	3.900.000,00	3.865.148,43	1,52
TRT200324T13	3.000.000,00	2.929.462,11	1,15
TRT210721T11	200.000,00	344.246,23	0,13
TRT220921T18	3.200.000,00	2.990.454,69	1,17
TRT240227T17	14.300.000,00	14.444.227,23	5,66
TRT240724T15	3.100.000,00	2.883.154,66	1,13
TRT270923T11	3.700.000,00	3.319.028,32	1,30
Diğer - Teminat		1.846.776,79	0,72
TRY	1.846.776,79	1.846.776,79	0,72
Euro Tahvil (Kamu) - USD		1.229.150,94	0,48
US900123BF62	300.000,00	1.229.150,94	0,48
Finansman Bonosu		8.601.042,27	3,37
ÇELİK MOTOR	1.000.000,00	983.921,27	0,39
GARANTİ FAKTORİNG	2.500.000,00	2.445.022,27	0,96
YAPI KREDİ FAKTORİNG	2.000.000,00	1.968.016,36	0,77
YAPI KREDİ FİN. KİR.	1.300.000,00	1.240.541,25	0,49
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER	2.000.000,00	1.963.541,12	0,77
Özel Sektör Borçlanma Araçları		22.043.806,02	8,64
AKFEN HOLDİNG	6.000.000,00	6.229.368,45	2,44
ÇALIK ENERJİ	500.000,00	513.787,74	0,20
ÇELİK MOTOR	2.000.000,00	2.088.578,06	0,82
Enerjisa Enerji A.Ş.	1.000.000,00	1.061.053,58	0,42
GLOBAL YATIRIM HOLDİNG	1.200.000,00	1.245.243,89	0,49
İŞ G.M.Y.O.	3.000.000,00	3.013.551,48	1,18
KOÇ FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİNANSMANI	2.500.000,00	2.519.783,54	0,99
Limak Çimento Sanayi ve Ticaret	1.500.000,00	1.508.573,91	0,59
ORFİN FİNANSMAN	500.000,00	514.166,75	0,20
OTOKOÇ OTOMOTİV	470.000,00	497.351,03	0,20
RÖNESANS G.M.Y.O.	900.000,00	917.523,96	0,36
RÖNESANS HOLDİNG	500.000,00	515.578,61	0,20
SARTEN AMBALAJ	1.400.000,00	1.419.245,03	0,56

Takasbank Para Piyasası		220.360,44	0,09
Ters Repo		2.002.695,89	0,79
Vadeli Mevduat (TL)		49.612.819,17	19,46
FİNANSBANK	12.708.561,64	13.388.295,60	5,25
İŞ BANKASI	10.096.495,13	10.158.438,77	3,98
TÜRK EKONOMİ BANKASI	13.000.000,00	13.080.604,94	5,13
YAPI VE KREDİ BANKASI	12.870.395,90	12.985.479,86	5,09
VDMK		864.701,31	0,34
Aktif Yat Bank Turccell Varlık Fin Fonu	1.000.000,00	864.701,31	0,34
Yabancı Yatırım Fonu		30.911.426,97	12,12
50 E FP Equity.H	47.500,00	7.791.213,03	3,06
IEMB LN Equity.H	4.500,00	1.944.320,15	0,76
LEMB Us Equity.H	6.500,00	1.181.736,27	0,46
SJNK US Equity.H	5.000,00	519.767,82	0,20
SX7PEXGY Equity.H	6.000,00	492.144,35	0,19
SYBM GY Equity.H	17.700,00	5.065.605,30	1,99
VCSH US Equity.H	5.000,00	1.495.558,35	0,59
VOO US Equity.H	3.000,00	2.775.628,05	1,09
VWO US Equity.H	55.700,00	9.645.453,65	3,78
Yatırım Fonu Katılma Payları		6.450.884,49	2,53
Ak Portföy Yönetimi Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.940.914,00	2.308.732,73	0,91
İş Portföy Para Piyasası Fonu	10.606,00	1.999.887,76	0,78
İş Portföy Yönetimi Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.000.000,00	2.142.264,00	0,84
Yurtiçi Ortaklık Payları		68.237.263,00	26,76
AKBANK	677.200,29	6.670.422,83	2,62
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI	0,35	0,54	0,00
ANADOLU EFES BİRACILIK	43.000,00	1.040.600,00	0,41
ANADOLU HAYAT EMEK.	0,12	0,97	0,00
ARÇELİK	109.509,00	2.356.633,68	0,92
AYGAZ	0,94	15,03	0,00
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR	66.600,00	5.201.460,00	2,04
DOĞAN HOLDİNG	0,07	0,06	0,00
DOĞTAŞ	120.000,00	436.800,00	0,17
DOĞUŞ G.M.Y.O.	0,35	1,15	0,00
ENKA İNŞAAT	0,52	3,15	0,00
EREĞLİ DEMİR ÇELİK	571.400,50	5.725.433,04	2,25
GARANTİ BANKASI	626.500,00	6.716.080,00	2,63
HALK BANKASI	121.900,00	1.314.082,00	0,52
HEKTAŞ	143.000,00	1.001.000,00	0,39

HÜRRİYET GAZETECİLİK	0,30	0,40	0,00
İSTANBUL ALTIN BYF	149.958,00	2.166.293,27	0,85
İŞ BANKASI	437.200,73	3.047.289,05	1,19
İŞ G.M.Y.O.	0,54	0,73	0,00
KARDEMİR	0,81	2,60	0,00
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN	26.500,00	316.940,00	0,12
KOÇ HOLDİNG	157.200,59	2.905.066,85	1,14
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ	13.900,33	530.992,72	0,21
KOZA ANADOLU METAL	54.000,00	347.760,00	0,14
MİGROS	0,01	0,30	0,00
NETAŞ TELEKOM.	32.000,00	506.880,00	0,20
ORGE ENERJİ	60.000,00	606.600,00	0,24
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI	53.750,00	1.816.750,00	0,71
REYSAŞ TAŞIMACILIK	1,05	1,34	0,00
SABANCI HOLDİNG	315.500,00	3.508.360,00	1,38
SODA SANAYİİ	100,90	508,54	0,00
ŞİŞE CAM	164.000,77	770.803,60	0,30
T. VAKIFLAR BANKASI	360.000,52	2.437.203,52	0,96
T.S.K.B.	0,47	0,67	0,00
TAV HAVALİMANLARI	25.500,00	572.730,00	0,22
TEKFEN HOLDİNG	58.600,79	996.213,35	0,39
TOFAŞ OTOMOBİL FAB.	21.000,22	693.427,33	0,27
TRAKYA CAM	75.000,30	346.501,39	0,14
TURCAS PETROL	0,71	1,69	0,00
TURKCELL	300.600,15	4.653.290,34	1,82
TUPRAŞ	45.200,00	5.491.800,00	2,15
TÜRK HAVA YOLLARI	220.000,78	3.451.812,24	1,35
TÜRK TELEKOM	322.000,00	2.073.680,00	0,81
YAPI VE KREDİ BANKASI	123.000,14	533.820,62	0,21
Toplam		255.011.268,00	100,00

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

	Tutar	%
Fon portföy değeri	255.011.268,00	98,40
Hazır değerler	4.933.582,48	1,90
Alacaklar	385.439,01	0,15
Borçlar	-1.167.155,83	-0,45
Net varlık değeri	259.163.133,66	100,00

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.