

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ  
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.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
**BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| MK      | Vade       | Satın Alış Tarihi | Menkul Tanımı             | Faiz Oranı | Bil. Oran | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer      | Repo Dönüş Tutarı | Kur         | Birim Alış Fiyatı | Değerleme Fiyatı | Kapanış Fiyatı | Bugünkü Değer      | Grup(%) | Toplam(%)     | FTD(%)        | Değer Art/Azalış | Repo Tem. Tutarı | VKG |
|---------|------------|-------------------|---------------------------|------------|-----------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|---------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----|
| HS      |            | 6.12.2017         | AEPES                     | 0,00       |           |                   | 326.000            | 22,10             | 22,10       | 22,10             | 24,20            | 0,00           | 7.889.200          | 2,74    | 2,68          | 2,69          | -65.200          |                  |     |
| HS      |            | 13.12.2017        | AKBNK                     | 0,00       |           |                   | 2.503.401          | 8,28              | 8,28        | 8,28              | 9,85             | 0,00           | 24.658.498         | 8,57    | 8,37          | 8,42          | 300.408          |                  |     |
| HS      |            | 22.05.2017        | AKSEN                     | 0,00       |           |                   | 800.000            | 3,06              | 3,06        | 4,13              | 0,00             | 0,00           | 3.304.000          | 1,15    | 1,12          | 1,13          | 96.000           |                  |     |
| HS      |            | 16.04.2015        | ALBRK                     | 0,00       |           |                   | 1                  | 1,72              | 1,72        | 5,58              | 1,55             | 0,00           | 1                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | -0,21            |                  |     |
| HS      |            | 1.07.2016         | ANHYT                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 4,82              | 4,82        | 8,25              | 0,00             | 0,00           | 3                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0,1              |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | ARCLK                     | 0,00       |           |                   | 228.000            | 21,27             | 21,27       | 21,52             | 0,00             | 0,00           | 4.906.560          | 1,70    | 1,66          | 1,67          | 104.880          |                  |     |
| HS      |            | 21.11.2017        | ASELS                     | 0,00       |           |                   | 104.001            | 20,76             | 20,76       | 31,80             | 0,00             | 0,00           | 3.307.232          | 1,15    | 1,12          | 1,13          | 131.041          |                  |     |
| HS      |            | 9.08.2016         | AYGAZ                     | 0,00       |           |                   | 1                  | 10,27             | 10,41       | 16,07             | 0,00             | 0,00           | 8                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0,21             |                  |     |
| HS      |            | 12.12.2017        | BIMAS                     | 0,00       |           |                   | 180.000            | 57,62             | 57,62       | 78,10             | 0,00             | 0,00           | 14.058.000         | 4,88    | 4,77          | 4,80          | 54.000           |                  |     |
| HS      |            | 18.08.2016        | DEVA                      | 0,00       |           |                   | 379.688            | 3,86              | 3,86        | 4,38              | 0,00             | 0,00           | 1.663.033          | 0,58    | 0,56          | 0,57          | -22.781          |                  |     |
| HS      |            | 19.10.2017        | DGKLB                     | 0,00       |           |                   | 500.000            | 3,80              | 3,80        | 3,64              | 0,00             | 0,00           | 1.820.000          | 0,63    | 0,62          | 0,62          | 25.000           |                  |     |
| HS      |            | 2.09.2014         | DOHOL                     | 0,00       |           |                   | 1                  | 19,74             | 19,74       | 0,87              | 0,00             | 0,00           | 1                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | -0,01            |                  |     |
| HS      |            | 2.05.2017         | ENKAI                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 4,19              | 8,53        | 6,03              | 0,00             | 0,00           | 1                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0,03             |                  |     |
| HS      |            | 1.12.2017         | EREGL                     | 0,00       |           |                   | 2.051.500          | 7,29              | 7,29        | 10,02             | 0,00             | 0,00           | 20.556.033         | 7,14    | 6,98          | 7,02          | 287.210          |                  |     |
| HS      |            | 31.08.2017        | FINBN                     | 0,00       |           |                   | 1                  | 2,95              | 2,95        | 5,50              | 0,00             | 0,00           | 5                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 21.11.2017        | GARAN                     | 0,00       |           |                   | 1.249.200          | 8,43              | 8,43        | 10,72             | 0,00             | 0,00           | 13.391.424         | 4,65    | 4,54          | 4,57          | 62.460           |                  |     |
| HS      |            | 22.12.2017        | HALKB                     | 0,00       |           |                   | 270.000            | 10,77             | 10,77       | 10,78             | 0,00             | 0,00           | 2.910.600          | 1,01    | 0,99          | 0,99          | 32.400           |                  |     |
| HS      |            | 28.12.2017        | HEKTS                     | 0,00       |           |                   | 582.365            | 7,41              | 7,41        | 7,00              | 0,00             | 0,00           | 4.076.555          | 1,42    | 1,38          | 1,39          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 28.12.2017        | HEKTS                     | 0,00       |           |                   | 45.000             | 7,00              | 7,00        | 7,00              | 0,00             | 0,00           | 315.000            | 0,11    | 0,11          | 0,11          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 29.12.2017        | HEKTS                     | 0,00       |           |                   | 15.000             | 6,96              | 6,96        | 7,00              | 0,00             | 0,00           | 105.000            | 0,04    | 0,04          | 0,04          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 29.12.2017        | HEKTS                     | 0,00       |           |                   | 57.635             | 7,00              | 7,00        | 7,00              | 0,00             | 0,00           | 403.445            | 0,14    | 0,14          | 0,14          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 16.01.2008        | HURGZ                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 1,00              | 2,94        | 1,34              | 0,00             | 0,00           | 0                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | ISCTR                     | 0,00       |           |                   | 2.005.300          | 5,60              | 5,60        | 6,97              | 0,00             | 0,00           | 13.976.941         | 4,86    | 4,74          | 4,77          | -20.053          |                  |     |
| HS      |            | 14.06.2017        | ISFIN                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 0,83              | 0,83        | 1,49              | 0,00             | 0,00           | 0                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 2.05.2017         | ISGYO                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 1,38              | 78,73       | 1,36              | 0,00             | 0,00           | 0                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 15.06.2017        | KATMR                     | 0,00       |           |                   | 160.000            | 12,99             | 12,99       | 11,96             | 0,00             | 0,00           | 1.913.600          | 0,66    | 0,65          | 0,65          | -6.400           |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | KCHOL                     | 0,00       |           |                   | 345.000            | 13,50             | 13,50       | 18,48             | 0,00             | 0,00           | 6.375.607          | 2,21    | 2,16          | 2,18          | 79.350           |                  |     |
| HS      |            | 13.07.2017        | KOZAL                     | 0,00       |           |                   | 100.000            | 19,58             | 19,58       | 38,20             | 0,00             | 0,00           | 3.820.000          | 1,33    | 1,30          | 1,30          | 118.000          |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | KRDMD                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 2,14              | 78,90       | 3,21              | 0,00             | 0,00           | 1                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | -0,01            |                  |     |
| HS      |            | 26.09.2017        | MAVI                      | 0,00       |           |                   | 60.000             | 50,76             | 50,76       | 58,00             | 0,00             | 0,00           | 3.480.000          | 1,21    | 1,18          | 1,19          | 84.000           |                  |     |
| HS      |            | 12.10.2017        | MGRS                      | 0,00       |           |                   | 100.000            | 21,49             | 21,49       | 27,56             | 0,00             | 0,00           | 2.756.000          | 0,96    | 0,94          | 0,94          | 34.000           |                  |     |
| HS      |            | 1.12.2017         | NETAS                     | 0,00       |           |                   | 279.500            | 13,93             | 13,93       | 15,84             | 0,00             | 0,00           | 4.427.280          | 1,54    | 1,50          | 1,51          | -11.180          |                  |     |
| HS      |            | 1.12.2017         | ODAS                      | 0,00       |           |                   | 798.505            | 2,43              | 2,43        | 6,00              | 0,00             | 0,00           | 4.791.033          | 1,66    | 1,63          | 1,64          | 111.791          |                  |     |
| HS      |            | 15.09.2017        | ORGE                      | 0,00       |           |                   | 295.000            | 9,54              | 9,54        | 10,11             | 0,00             | 0,00           | 2.962.450          | 1,04    | 1,01          | 1,02          | 23.600           |                  |     |
| HS      |            | 12.10.2017        | PETKM                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 6,34              | 62,80       | 7,77              | 0,00             | 0,00           | 2                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0,02             |                  |     |
| HS      |            | 10.11.2017        | PGSUS                     | 0,00       |           |                   | 396.000            | 24,58             | 24,58       | 33,80             | 0,00             | 0,00           | 13.384.800         | 4,65    | 4,54          | 4,57          | 23.760           |                  |     |
| HS      |            | 9.09.2015         | RYSAŞ                     | 0,00       |           |                   | 1                  | 2,09              | 2,09        | 1,28              | 0,00             | 0,00           | 1                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 22.12.2017        | SAHOL                     | 0,00       |           |                   | 1.000.001          | 10,91             | 10,91       | 11,12             | 0,00             | 0,00           | 11.120.006         | 3,86    | 3,77          | 3,80          | 150.000          |                  |     |
| HS      |            | 13.10.2017        | SISE                      | 0,00       |           |                   | 700.000            | 3,16              | 3,16        | 4,70              | 0,00             | 0,00           | 3.290.002          | 1,14    | 1,12          | 1,12          | 7.000            |                  |     |
| HS      |            | 11.12.2013        | SNGYO                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 1,26              | 23,35       | 0,77              | 0,00             | 0,00           | 0                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0,01             |                  |     |
| HS      |            | 11.12.2017        | SODA                      | 0,00       |           |                   | 1.217.988          | 4,71              | 4,71        | 5,04              | 0,00             | 0,00           | 6.138.658          | 2,13    | 2,08          | 2,10          | 36.540           |                  |     |
| HS      |            | 20.11.2017        | TAVHL                     | 0,00       |           |                   | 60.000             | 18,15             | 18,15       | 22,46             | 0,00             | 0,00           | 1.347.600          | 0,47    | 0,46          | 0,46          | 27.600           |                  |     |
| HS      |            | 8.09.2016         | TBORG                     | 0,00       |           |                   | 79.935             | 6,09              | 6,09        | 10,10             | 0,00             | 0,00           | 807.344            | 0,28    | 0,27          | 0,28          | 7.834            |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | TCELL                     | 0,00       |           |                   | 918.001            | 10,95             | 10,95       | 15,48             | 0,00             | 0,00           | 14.210.648         | 4,94    | 4,82          | 4,85          | 156.060          |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | THYAO                     | 0,00       |           |                   | 1.422.001          | 9,26              | 9,26        | 15,69             | 0,00             | 0,00           | 22.311.190         | 7,75    | 7,57          | 7,62          | -42.660          |                  |     |
| HS      |            | 13.10.2017        | TKFEN                     | 0,00       |           |                   | 255.000            | 9,75              | 9,75        | 17,00             | 0,00             | 0,00           | 4.335.001          | 1,51    | 1,47          | 1,48          | 20.400           |                  |     |
| HS      |            | 6.09.2017         | TOASO                     | 0,00       |           |                   | 110.001            | 24,84             | 24,84       | 33,02             | 0,00             | 0,00           | 3.632.229          | 1,26    | 1,23          | 1,24          | 72.601           |                  |     |
| HS      |            | 29.12.2017        | TRGYO                     | 0,00       |           |                   | 2                  | 1,83              | 1,83        | 3,33              | 0,00             | 0,00           | 7                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | -0,09            |                  |     |
| HS      |            | 20.12.2017        | TRKCM                     | 0,00       |           |                   | 1.175.000          | 4,22              | 4,22        | 4,62              | 0,00             | 0,00           | 5.428.501          | 1,89    | 1,84          | 1,85          | 117.500          |                  |     |
| HS      |            | 2.06.2017         | TSKB                      | 0,00       |           |                   | 0                  | 1,08              | 18,49       | 1,44              | 0,00             | 0,00           | 1                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 0                |                  |     |
| HS      |            | 25.12.2017        | TTKOM                     | 0,00       |           |                   | 1.650.000          | 6,44              | 6,44        | 6,44              | 0,00             | 0,00           | 10.626.000         | 3,69    | 3,61          | 3,63          | 16.500           |                  |     |
| HS      |            | 6.12.2017         | TUPRS                     | 0,00       |           |                   | 180.100            | 95,04             | 95,04       | 121,50            | 0,00             | 0,00           | 21.882.150         | 7,60    | 7,43          | 7,47          | -108.060         |                  |     |
| HS      |            | 9.12.2016         | ULKER                     | 0,00       |           |                   | 0                  | 18,09             | 18,44       | 19,67             | 0,00             | 0,00           | 9                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | -0,06            |                  |     |
| HS      |            | 12.12.2017        | VAKBN                     | 0,00       |           |                   | 1.746.801          | 5,93              | 5,93        | 6,77              | 0,00             | 0,00           | 11.825.841         | 4,11    | 4,01          | 4,04          | 52.404           |                  |     |
| HS      |            | 18.10.2017        | YKBK                      | 0,00       |           |                   | 2.219.002          | 4,53              | 4,53        | 4,34              | 0,00             | 0,00           | 9.630.463          | 3,35    | 3,27          | 3,29          | 44.380           |                  |     |
|         |            |                   | <b>Grup Toplamı</b>       |            |           |                   | <b>26.564.932</b>  |                   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>    | <b>287.857.964</b> |         | <b>97,68</b>  | <b>98,27</b>  | <b>2.000.384</b> |                  |     |
| DR      | 2.01.2018  | 29.12.2017        | TRT060121T16              | 12,30      | 13,08     | 2,00              |                    | 6.008.088         |             | 6.000.000,00      | 171,15           | 179,32         | 6.008.088          | 100,00  | 2,04          | 2,05          | 8.088            | 3.510.445        | 4   |
|         |            |                   | <b>Grup Toplamı</b>       |            |           |                   | <b>0,00</b>        | <b>6.008.088</b>  |             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>    | <b>6.008.088</b>   |         | <b>2,04</b>   | <b>2,05</b>   | <b>8.088</b>     |                  |     |
| VBTM-NK |            | 29.12.2017        | TRY                       | 0,00       |           |                   | 0,00               |                   |             | 0,00              | 0,00             | 0,00           | 841.989            | 100,00  | 0,29          | 0,29          | 38.201           |                  |     |
|         |            |                   | <b>Grup Toplamı</b>       |            |           |                   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>    | <b>841.989</b>     |         | <b>0,29</b>   | <b>0,29</b>   | <b>38.201</b>    |                  |     |
| VBK     | 28.02.2018 | 29.12.2017        | F_XU0300218               | 0,00       | 0,00      |                   | 700,00             |                   | 1,00        | 142,77            | 140,35           | 0,00           | -                  | 0,00    | 0,00          | 0,00          | 38.500           |                  |     |
|         |            |                   | <b>Grup Toplamı</b>       |            |           |                   | <b>700,00</b>      | <b>0,00</b>       |             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>    | <b>-</b>           |         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>38.500</b>    |                  |     |
|         |            |                   | <b>Fon Portföy Değeri</b> |            |           |                   | <b>294.708.041</b> |                   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>    | <b>294.708.041</b> |         | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>1.931.771</b> |                  |     |

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 Oranı | Bil. Oran | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Repo Dönüş Tutarı | Kur    | Birim Alış Fiyatı | Değerleme Fiyatı | Kapanış Fiyatı | Bugünkü Değer | Grup(%) | Toplam(%) | FTD(%) | Değer Art./Azalış | Repo Tem. Tutarı | VKG |
|----|------|-------------------|---------------|------------|-----------|-------------------|---------------|-------------------|--------|-------------------|------------------|----------------|---------------|---------|-----------|--------|-------------------|------------------|-----|
| HS |      | 42.698,00         | AKBNK         | 0          |           |                   | 1.893.500     |                   | 7,61   | 7,614904          | 7,82             | 0              | 14.807.169    | 7,6     | 7,34      | 7,35   | 94.674,99         |                  |     |
| HS |      | 42.450,00         | AKSEN         | 0          |           |                   | 560.500       |                   | 2,85   | 2,851281          | 2,98             | 0              | 1.670.290     | 0,86    | 0,83      | 0,83   | 0,00              |                  |     |
| HS |      | 42.110,00         | ALBRK         | 0          |           |                   | 1             |                   | 1,72   | 5,580569          | 1,19             | 0              | 1             | 0       | 0         | 0      | -0,02             |                  |     |
| HS |      | 42.552,00         | ANHYT         | 0          |           |                   | 0             |                   | 4,82   | 4,815864          | 4,97             | 0              | 2             | 0       | 0         | 0      | 0                 |                  |     |
| HS |      | 42.677,00         | ARCLK         | 0          |           |                   | 169.301       |                   | 16,42  | 16,416897         | 21,2             | 0              | 3.589.181     | 1,84    | 1,78      | 1,78   | 50.790,30         |                  |     |
| HS |      | 42.622,00         | ASELS         | 0          |           |                   | 433.501       |                   | 8,58   | 8,577194          | 12,71            | 0              | 5.509.798     | 2,83    | 2,73      | 2,73   | 268.770,62        |                  |     |
| HS |      | 42.591,00         | AYGAZ         | 0          |           |                   | 325.294       |                   | 10,27  | 10,271019         | 12,03            | 0              | 3.913.281     | 2,01    | 1,94      | 1,94   | 217.946,65        |                  |     |
| HS |      | 42.184,00         | BAGFS         | 0          |           |                   | 22.000        |                   | 13,37  | 13,368693         | 9,87             | 0              | 217.140       | 0,11    | 0,11      | 0,11   | -4.620,00         |                  |     |
| HS |      | 42.634,00         | BIMAS         | 0          |           |                   | 131.701       |                   | 48,82  | 48,82352          | 49               | 0              | 6.453.349     | 3,31    | 3,2       | 3,2    | -55.314,42        |                  |     |
| HS |      | 41.947,00         | BIZIM         | 0          |           |                   | 15.000        |                   | 18,51  | 18,505811         | 10,8             | 0              | 162.000       | 0,08    | 0,08      | 0,08   | 5.850,00          |                  |     |
| HS |      | 42.332,00         | BRISA         | 0          |           |                   | 74.000        |                   | 9,15   | 9,146752          | 6,18             | 0              | 457.320       | 0,23    | 0,23      | 0,23   | 1.480,00          |                  |     |
| HS |      | 42.426,00         | CCOLA         | 0          |           |                   | 10.722        |                   | 44,01  | 44,014127         | 33,1             | 0              | 354.898       | 0,18    | 0,18      | 0,18   | 428,88            |                  |     |
| HS |      | 42.600,00         | DEVA          | 0          |           |                   | 379.688       |                   | 3,86   | 3,858503          | 3,52             | 0              | 1.336.502     | 0,69    | 0,66      | 0,66   | 15.187,52         |                  |     |
| HS |      | 42.678,00         | DOCO          | 0          |           |                   | 7.715         |                   | 241,32 | 241,321806        | 233,2            | 0              | 1.799.138     | 0,92    | 0,89      | 0,89   | 17.744,50         |                  |     |
| HS |      | 41.884,00         | DOHOL         | 0          |           |                   | 1             |                   | 19,74  | 19,741248         | 0,76             | 0              | 1             | 0       | 0         | 0      | -0,01             |                  |     |
| HS |      | 42.530,00         | EKGYO         | 0          |           |                   | 929.500       |                   | 2,93   | 2,92543           | 2,99             | 0              | 2.779.205     | 1,43    | 1,38      | 1,38   | 18.590,00         |                  |     |
| HS |      | 42.726,00         | ENKAI         | 0          |           |                   | 1.042.948     |                   | 4,6    | 4,604655          | 5,38             | 0              | 5.611.059     | 2,88    | 2,78      | 2,78   | 0                 |                  |     |
| HS |      | 42.536,00         | EREGL         | 0          |           |                   | 0             |                   | 3,74   | 16,526316         | 5,14             | 0              | 1             | 0       | 0         | 0      | 0,01              |                  |     |
| HS |      | 42.732,00         | FINBN         | 0          |           |                   | 1             |                   | 3,14   | 3,135392          | 4,79             | 0              | 4             | 0       | 0         | 0      | -0,17             |                  |     |
| HS |      | 42.674,00         | PROTO         | 0          |           |                   | 68.628        |                   | 29,66  | 29,661186         | 30,58            | 0              | 2.098.644     | 1,08    | 1,04      | 1,04   | 2.745,12          |                  |     |
| HS |      | 42.719,00         | GARAN         | 0          |           |                   | 2.339.000     |                   | 7,74   | 7,744298          | 7,62             | 0              | 17.823.180    | 9,15    | 8,83      | 8,84   | 0,00              |                  |     |
| HS |      | 42.531,00         | GUSGR         | 0          |           |                   | 170.000       |                   | 1,48   | 1,475353          | 1,05             | 0              | 178.500       | 0,09    | 0,09      | 0,09   | 1.700,00          |                  |     |
| HS |      | 42.698,00         | HALKB         | 0          |           |                   | 739.750       |                   | 11,33  | 11,331197         | 9,34             | 0              | 6.909.265     | 3,55    | 3,42      | 3,43   | 0,00              |                  |     |
| HS |      | 39.463,00         | HURGZ         | 0          |           |                   | 0             |                   | 1      | 2,941176          | 0,74             | 0              | 0             | 0       | 0         | 0      | 0,00              |                  |     |
| HS |      | 42.396,00         | INDES         | 0          |           |                   | 97.728        |                   | 6,14   | 6,142138          | 8,28             | 0              | 809.188       | 0,42    | 0,4       | 0,4    | 10.750,08         |                  |     |
| HS |      | 42.726,00         | ISCTR         | 0          |           |                   | 2.473.200     |                   | 4,97   | 4,973039          | 5,18             | 0              | 12.811.176    | 6,58    | 6,35      | 6,36   | -74.196,00        |                  |     |
| HS |      | 42.163,00         | ISFIN         | 0          |           |                   | 0             |                   | 0,91   | 0,909091          | 1,12             | 0              | 0             | 0       | 0         | 0      | 0                 |                  |     |
| HS |      | 42.635,00         | ISGYO         | 0          |           |                   | 2.552.041     |                   | 1,49   | 1,486827          | 1,56             | 0              | 3.981.184     | 2,04    | 1,97      | 1,98   | 51.040,83         |                  |     |
| HS |      | 42.712,00         | KCHOL         | 0          |           |                   | 740.401       |                   | 11,6   | 11,601521         | 13,8             | 0              | 10.217.539    | 5,25    | 5,06      | 5,07   | 244.332,45        |                  |     |
| HS |      | 42.265,00         | KORDS         | 0          |           |                   | 67.400        |                   | 4,94   | 4,940707          | 6,46             | 0              | 435.404       | 0,22    | 0,22      | 0,22   | 1.348,00          |                  |     |
| HS |      | 42.640,00         | KOZAL         | 0          |           |                   | 50.000        |                   | 17,86  | 17,86375          | 16,34            | 0              | 817.000       | 0,42    | 0,4       | 0,41   | 1.500,00          |                  |     |
| HS |      | 42.635,00         | KRDMD         | 0          |           |                   | 2.618.500     |                   | 1,38   | 1,383282          | 1,15             | 0              | 3.011.275     | 1,55    | 1,49      | 1,49   | -52.370,01        |                  |     |
| HS |      | 42.685,00         | LOGO          | 0          |           |                   | 97.916        |                   | 47,16  | 47,1644           | 54,35            | 0              | 5.321.735     | 2,73    | 2,64      | 2,64   | 151.769,80        |                  |     |
| HS |      | 42.678,00         | MGROS         | 0          |           |                   | 123.135       |                   | 19,53  | 19,52617          | 17,58            | 0              | 2.164.713     | 1,11    | 1,07      | 1,07   | 13.544,85         |                  |     |
| HS |      | 42.450,00         | ODAS          | 0          |           |                   | 344.700       |                   | 6,4    | 6,398006          | 8,45             | 0              | 2.912.715     | 1,5     | 1,44      | 1,45   | 96.516,00         |                  |     |
| HS |      | 42.635,00         | OZKGY         | 0          |           |                   | 1.028.258     |                   | 2,48   | 2,477838          | 1,866            | 0              | 1.918.729     | 0,99    | 0,95      | 0,95   | -4.113,03         |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | PETKM         | 0          |           |                   | 1.045.450     |                   | 3,32   | 3,317389          | 3,7              | 0              | 3.868.166     | 1,99    | 1,92      | 1,92   | 20.909,01         |                  |     |
| HS |      | 42.256,00         | RYSAS         | 0          |           |                   | 1             |                   | 2,09   | 2,087156          | 0,79             | 0              | 1             | 0       | 0         | 0      | 0,02              |                  |     |
| HS |      | 42.719,00         | SAHOL         | 0          |           |                   | 606.165       |                   | 9,18   | 9,179076          | 9,15             | 0              | 5.546.406     | 2,85    | 2,75      | 2,75   | -36.369,87        |                  |     |
| HS |      | 42.710,00         | SISE          | 0          |           |                   | 1.400.000     |                   | 3,19   | 3,185144          | 3,83             | 0              | 5.362.001     | 2,75    | 2,66      | 2,66   | 112.000,02        |                  |     |
| HS |      | 41.619,00         | SNGYO         | 0          |           |                   | 0             |                   | 1,26   | 23,348624         | 0,58             | 0              | 0             | 0       | 0         | 0      | 0,01              |                  |     |
| HS |      | 42.688,00         | SODA          | 0          |           |                   | 534.156       |                   | 4,15   | 4,149163          | 5,29             | 0              | 2.825.687     | 1,45    | 1,4       | 1,4    | -32.049,38        |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 7.667         |                   | 13,9   | 13,9              | 14,03            | 0              | 107.568       | 0,06    | 0,05      | 0,05   | 383,35            |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 6.633         |                   | 13,92  | 13,92             | 14,03            | 0              | 93.061        | 0,05    | 0,05      | 0,05   | 331,65            |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 9.562         |                   | 13,93  | 13,93             | 14,03            | 0              | 134.155       | 0,07    | 0,07      | 0,07   | 478,1             |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 3.000         |                   | 13,94  | 13,94             | 14,03            | 0              | 42.090        | 0,02    | 0,02      | 0,02   | 150               |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 10.219        |                   | 13,95  | 13,95             | 14,03            | 0              | 143.373       | 0,07    | 0,07      | 0,07   | 510,95            |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 16.329        |                   | 13,97  | 13,97             | 14,03            | 0              | 229.096       | 0,12    | 0,11      | 0,11   | 816,45            |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 5.000         |                   | 13,98  | 13,98             | 14,03            | 0              | 70.150        | 0,04    | 0,03      | 0,03   | 250               |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 11.207        |                   | 13,99  | 13,99             | 14,03            | 0              | 157.234       | 0,08    | 0,08      | 0,08   | 560,35            |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 22.171        |                   | 14     | 14                | 14,03            | 0              | 311.059       | 0,16    | 0,15      | 0,15   | 1.108,55          |                  |     |
| HS |      | 42.733,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 18.793        |                   | 14,02  | 14,02             | 14,03            | 0              | 263.666       | 0,14    | 0,13      | 0,13   | 939,65            |                  |     |
| HS |      | 42.734,00         | TAVHL         | 0          |           |                   | 205.229       |                   | 12,65  | 12,649479         | 14,03            | 0              | 2.879.363     | 1,48    | 1,43      | 1,43   | 10.261,45         |                  |     |
|    |      |                   | Ara Toplam :  |            |           |                   | 315.810       |                   |        | 13,112917         |                  |                | 4.430.814     | 2,29    | 2,19      | 2,2    |                   |                  |     |

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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 Oranı | Bil. Oran | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Repo Dönüş Tutarı | Kur   | Birim Alış Fiyatı | Değerleme Fiyatı | Kapanış Fiyatı | Bugünkü Değer | Grup(%) | Toplam(%) | FTD(%) | Değer Art./Azalış | Repo Tem. Tutarı | VKG |
|------|------------|-------------------|--------------------|------------|-----------|-------------------|---------------|-------------------|-------|-------------------|------------------|----------------|---------------|---------|-----------|--------|-------------------|------------------|-----|
| HS   |            | 42.621,00         | TBORG              | 0          |           |                   | 83.597        |                   | 6,09  | 6,088363          | 7,64             | 0              | 638.681       | 0,33    | 0,32      | 0,32   | 752,37            |                  |     |
| HS   |            | 42.713,00         | TCELL              | 0          |           |                   | 866.518       |                   | 9,94  | 9,935941          | 9,75             | 0              | 8.448.546     | 4,34    | 4,19      | 4,19   | 138.642,80        |                  |     |
| HS   |            | 42.671,00         | THYAO              | 0          |           |                   | 1.433.600     |                   | 7,16  | 7,160548          | 5,01             | 0              | 7.182.334     | 3,69    | 3,56      | 3,56   | -28.671,99        |                  |     |
| HS   |            | 42.725,00         | TKFEN              | 0          |           |                   | 159.048       |                   | 6,6   | 6,604615          | 6,46             | 0              | 1.027.450     | 0,53    | 0,51      | 0,51   | -9.542,88         |                  |     |
| HS   |            | 42.710,00         | TOASO              | 0          |           |                   | 295.186       |                   | 22,04 | 22,039769         | 24,64            | 0              | 7.273.380     | 3,73    | 3,6       | 3,61   | 100.363,20        |                  |     |
| HS   |            | 42.424,00         | TRGYO              | 0          |           |                   | 1             |                   | 3,6   | 3,659274          | 4,15             | 0              | 4             | 0       | 0         | 0      | 0,06              |                  |     |
| HS   |            | 42.569,00         | TRKCM              | 0          |           |                   | 322.424       |                   | 1,69  | 1,691504          | 2,84             | 0              | 915.685       | 0,47    | 0,45      | 0,45   | 0                 |                  |     |
| HS   |            | 42.590,00         | TSKB               | 0          |           |                   | 5.668.335     |                   | 1,26  | 1,261794          | 1,41             | 0              | 7.992.352     | 4,1     | 3,96      | 3,97   | 56.683,34         |                  |     |
| HS   |            | 42.709,00         | TTKOM              | 0          |           |                   | 250.342       |                   | 5,9   | 5,89852           | 5,28             | 0              | 1.321.806     | 0,68    | 0,66      | 0,66   | -20.027,36        |                  |     |
| HS   |            | 42.410,00         | TTRAK              | 0          |           |                   | 33.504        |                   | 72,26 | 72,261901         | 75               | 0              | 2.512.800     | 1,29    | 1,25      | 1,25   | 110.563,20        |                  |     |
| HS   |            | 42.697,00         | TUPRS              | 0          |           |                   | 146.994       |                   | 63,41 | 63,412317         | 70,75            | 0              | 10.399.826    | 5,34    | 5,15      | 5,16   | -80.846,70        |                  |     |
| HS   |            | 42.713,00         | ULKER              | 0          |           |                   | 154.150       |                   | 18,09 | 18,088154         | 16,16            | 0              | 2.491.071     | 1,28    | 1,23      | 1,24   | 64.743,19         |                  |     |
| HS   |            | 42.678,00         | VAKBN              | 0          |           |                   | 571.000       |                   | 4,5   | 4,499194          | 4,35             | 0              | 2.483.849     | 1,28    | 1,23      | 1,23   | -5.709,99         |                  |     |
| HS   |            | 42.648,00         | YKBNK              | 0          |           |                   | 1             |                   | 3,55  | 12,848837         | 3,43             | 0              | 2             | 0       | 0         | 0      | 0,01              |                  |     |
| DR   | 02.01.2017 | 42.734,00         | Grup Toplamı       |            |           |                   | 33.392.311    |                   |       | 0                 | 0                | 0              | 194.791.448   |         | 96,53     | 96,66  | 1.483.326,50      |                  |     |
| DR   | 02.01.2017 | 42.734,00         | TRT020823T11       | 7,51       | 7,8       | 2                 |               | 85.052            |       | 85.000,00         | 125,11396        | 132,646133     | 85.052        | 1,52    | 0,04      | 0,04   | 52,47             | 67.980,00        | 3   |
| DR   | 02.01.2017 | 42.734,00         | TRT020823T11       | 8,02       | 8,35      | 2                 |               | 5.503.625         |       | 5.500.000,00      | 125,12292        | 132,646133     | 5.503.625     | 98,48   | 2,73      | 2,73   | 3.625,48          | 4.398.575,00     | 3   |
|      |            |                   | Grup Toplamı       |            |           |                   |               | 5.588.678         |       | 0                 | 0                | 0              | 5.588.677     |         | 2,77      | 2,77   | 3.677,95          |                  |     |
| VBT  |            |                   |                    |            |           |                   |               |                   |       |                   |                  |                |               |         |           |        |                   |                  |     |
| M-NK |            | 42.734,00         | TRY                | 0          |           |                   | 0             |                   |       | 0                 | 0                | 0              | 1.403.814     | 100     | 0,7       | 0,7    | -5.216,24         |                  |     |
|      |            |                   | Grup Toplamı       |            |           |                   | 0             |                   |       | 0                 | 0                | 0              | 1.403.814     |         | 0,7       | 0,7    | -5.216,24         |                  |     |
| VBK  | 28.02.2017 | 42.734,00         | F_XU0300217S0      | 0          | 0         |                   | 442           |                   | 1     | 95,722171         | 95,169344        | 0              | 0             | 0       | 0         | 0      | -5.525,00         |                  |     |
|      |            |                   | Grup Toplamı       |            |           |                   | 442           |                   |       | 0                 | 0                | 0              | 0             |         | 0         | 0      | -5.525,00         |                  |     |
|      |            |                   | Fon Portföy Değeri |            |           |                   | 201.783.940   |                   |       | 0                 | 0                | 0              | 201.783.939   |         | 100       | 100,13 | 1.476.263,21      |                  |     |

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BÜYÜME AMAÇLI HİSSE SENEDİ 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<br>TL        | Grup<br>% | Toplam<br>%   | Tutar<br>TL        | Grup<br>% | Toplam<br>%   |
| A, FON PORTFÖY DEĞERİ (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ) | 294.708.041        | 100,00%   | 100,60%       | 201.783.939        | 100,00%   | 100,13%       |
| B. HAZIR DEĞERLER                               | 10.635             | 100,00%   | 0,00%         | 14.884             | 100,00%   | 0,01%         |
| a) Kasa                                         | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| b) Bankalar                                     | 10.635             | 100,00%   | 0,00%         | 14.884             | 100,00%   | 0,01%         |
| i) TL Hesaplar                                  | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı                   | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)         | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| c) Diğer Hazır Değerler                         | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| C. ALACAKLAR                                    | 118                | 100,00%   | 0,00%         | 1.829.163          | 100,00%   | 0,91%         |
| a) Takastan Alacaklar T1                        | -                  | -         | -             | 1.546.568          | 73,33%    | 0,77%         |
| b) Takastan Alacaklar T2                        | -                  | -         | -             | 284.000            | 15,53%    | 0,14%         |
| c) Takastan BPP Alacakları                      | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| d) Peşin Ödenen Giderler                        | 118                | 100,00%   | 0,00%         | -                  | -         | -             |
| e) Diğer Alacaklar                              | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| D. DİĞER VARLIKLAR                              | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| E. BORÇLAR                                      | 1.780.183          | (100,00)% | (0,61)%       | 2.109.023          | (100,00)% | (1,05)%       |
| a) Takasa Borçlar T1                            | 315.132            | (17,70)%  | (0,11)%       | 1.546.448          | (73,33)%  | (0,77)%       |
| b) Takasa Borçlar T2                            | 403.614            | (22,67)%  | (0,14)%       | 194.637            | (9,23)%   | (0,10)%       |
| c) Yönetim Ücreti                               | 500.220            | (28,10)%  | (0,17)%       | 351.410            | (16,66)%  | (0,17)%       |
| d) Hizmet Komisyonu                             | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| e) Pay Geri Alış Borçlar                        | 544.769            | (30,60)%  | (0,19)%       | -                  | -         | -             |
| f) SPK Kayda Alma Ücreti                        | 8.788              | (0,49)%   | (0,00)%       | 6.044              | (0,29)%   | -             |
| g) Krediler                                     | -                  | -         | -             | -                  | -         | -             |
| h) Diğer Borçlar                                | 7.660              | (0,43)%   | (0,00)%       | 10.364             | (0,49)%   | (0,01)%       |
| <b>Fon toplam değeri</b>                        | <b>292.938.611</b> |           | <b>100,00</b> | <b>201.518.963</b> |           | <b>100,00</b> |