

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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 Alış Tarihi	Menkul Tanımı	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		21.11.2017	AFFES	0,00			2.150,00	21,67			21,67	24,20	0,00	52.030,00	3,70	0,79	0,79	430		
HS		18.12.2017	AKBNK	0,00			12.850,21	8,28			8,28	9,85	0,00	126.574,60	9,01	1,93	1,93	1.542		
HS		26.07.2017	ANACM	0,00			882,75	1,17			1,17	2,63	0,00	2.321,62	0,17	0,04	0,04	53		
HS		1.07.2016	ANHYT	0,00			0,11	4,95			5,09	8,25	0,00	0,94	0,00	0,00	0,00	0		
HS		10.05.2010	ANSGR	0,00			0,35	1,00			1,22	3,10	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00	-		
HS		23.11.2017	ARCLK	0,00			2.220,00	21,84			21,84	21,52	0,00	47.774,40	3,40	0,73	0,73	1.021		
HS		23.01.2017	ASELS	0,00			300,00	10,45			10,46	31,80	0,00	9.540,00	0,68	0,15	0,15	378		
HS		7.06.2016	AYGAZ	0,00			400,67	9,37			9,37	16,07	0,00	6.438,78	0,46	0,10	0,10	168		
HS		22.09.2017	BIMAS	0,00			1.110,00	57,25			57,25	78,10	0,00	86.691,00	6,17	1,32	1,32	333		
HS		22.05.2017	DGGYO	0,00			0,02	1,20			1,33	3,24	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00	-		
HS		2.09.2014	DOHOL	0,00			0,06				37,38	0,87	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00	-		
HS		2.05.2017	ENKAI	0,00			0,83	4,27			4,29	6,03	0,00	4,99	0,00	0,00	0,00	0		
HS		29.09.2017	EREGL	0,00			10.900,21	5,37			5,37	10,02	0,00	109.220,09	7,77	1,66	1,66	1.526		
HS		31.08.2017	FINBN	0,00			0,75	2,77			2,77	5,50	0,00	4,13	0,00	0,00	0,00	-		
HS		18.10.2017	FROTO	0,00			180,00				50,35	60,25	0,00	10.845,00	0,77	0,17	0,17	135		
HS		4.12.2017	GARAN	0,00			11.400,00	8,69			8,69	10,72	0,00	122.208,00	8,69	1,86	1,86	570		
HS		8.12.2017	HEKTS	0,00			2.250,00	6,89			6,89	7,00	0,00	15.750,00	1,12	0,24	0,24	-		
HS		20.07.2011	HURGZ	0,00			0,54				1,22	1,34	0,00	0,73	0,00	0,00	0,00	0		
HS		1.11.2017	ISCTR	0,00			8.750,44	5,46			5,46	6,97	0,00	60.990,56	4,34	0,93	0,93	88		
HS		14.06.2017	ISFIN	0,00			0,49	2,73			2,73	1,49	0,00	0,73	0,00	0,00	0,00	-		
HS		2.05.2017	ISGYO	0,00			2.841,03	1,19			1,19	1,36	0,00	3.863,81	0,27	0,06	0,06	28		
HS		25.05.2017	KATMR	0,00			875,00	12,97			12,97	11,96	0,00	10.465,00	0,74	0,16	0,16	35		
HS		29.09.2017	KCHOL	0,00			2.950,34	13,67			13,67	18,48	0,00	54.522,21	3,88	0,83	0,83	679		
HS		29.06.2017	KOZAL	0,00			250,00	19,85			19,85	38,20	0,00	9.550,00	0,68	0,15	0,15	295		
HS		29.09.2017	KRDMD	0,00			0,25	2,31			2,89	3,21	0,00	0,80	0,00	0,00	0,00	0		
HS		29.09.2017	MAVI	0,00			145,00	51,61			51,61	58,00	0,00	8.410,00	0,60	0,13	0,13	203		
HS		23.01.2017	MGROS	0,00			401,00	18,84			18,84	27,56	0,00	11.051,42	0,79	0,17	0,17	136		
HS		3.08.2017	NETAS	0,00			1.100,00	13,97			13,97	15,84	0,00	17.424,00	1,24	0,27	0,27	44		
HS		25.07.2017	ORGE	0,00			680,00				9,23	10,11	0,00	6.874,80	0,49	0,10	0,10	54		
HS		8.12.2017	PGSUS	0,00			1.100,00	27,32			27,32	33,80	0,00	37.180,00	2,65	0,57	0,57	66		
HS		9.09.2015	RYSAS	0,00			0,04	27,78			27,78	1,28	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00	-		
HS		18.12.2017	SAHOL	0,00			5.650,00	10,26			10,26	11,12	0,00	62.828,00	4,47	0,96	0,96	848		
HS		26.07.2017	SISE	0,00			6.585,38	3,66			3,66	4,70	0,00	30.951,27	2,20	0,47	0,47	66		
HS		19.07.2017	SODA	0,00			1.856,36	4,06			4,06	5,04	0,00	9.356,07	0,67	0,14	0,14	56		
HS		4.12.2017	TAVHL	0,00			850,00	18,22			18,22	22,46	0,00	19.091,00	1,36	0,29	0,29	391		
HS		29.09.2017	TCELL	0,00			6.350,06	11,18			11,18	15,48	0,00	98.298,85	6,99	1,50	1,50	1.080		
HS		22.11.2017	THYAO	0,00			5.050,39	8,57			8,57	15,69	0,00	79.240,67	5,64	1,21	1,21	152		
HS		29.09.2017	TKFEN	0,00			2.225,00	9,31			9,31	17,00	0,00	37.825,00	2,69	0,58	0,58	178		
HS		9.08.2017	TOASO	0,00			480,00	27,36			27,36	33,02	0,00	15.849,60	1,13	0,24	0,24	317		
HS		1.07.2015	TRCAS	0,00			0,28	2,79			2,79	2,38	0,00	0,66	0,00	0,00	0,00	0		
HS		4.12.2017	TRKCM	0,00			5.343,69	2,86			2,86	4,62	0,00	24.687,82	1,76	0,38	0,38	534		
HS		2.06.2017	TSKB	0,00			0,48	1,29			1,29	1,44	0,00	0,69	0,00	0,00	0,00	-		
HS		4.12.2017	TTKOM	0,00			6.500,00	5,97			5,97	6,44	0,00	41.860,00	2,98	0,64	0,64	65		
HS		4.12.2017	TUPRS	0,00			855,00	88,24			88,24	121,50	0,00	103.882,50	7,39	1,58	1,58	513		
HS		20.11.2017	ULKER	0,00			700,00	18,18			18,18	19,67	0,00	13.769,00	0,98	0,21	0,21	91		
HS		8.12.2017	VAKBN	0,00			5.700,65	5,67			5,67	6,77	0,00	38.593,41	2,75	0,59	0,59	171		
HS		20.04.2017	YKBNK	0,00			4.500,81	4,18			4,18	4,34	0,00	19.533,52	1,39	0,30	0,30	90		
			Grup Toplamı				116.388,17				0,00	0,00	0,00	1.405.506,91		21,42	21,40	9.631		
DT	8.08.2018	14.06.2017	TRT080818T12	11,10	11,01		900.000,00				88,67	92,44	92,31	831.997,51	43,18	12,68	12,67	981		222
DT	14.02.2018	6.07.2017	TRT140218T10	0,00	0,00	2	500.000,00		1,00		98,69	101,67	101,54	508.368,92	26,38	7,75	7,74	859		47
DT	18.04.2018	19.07.2017	TRT180418T14	11,00	11,15		100.000,00				92,40	96,32	96,19	96.324,04	5,00	1,47	1,47	93		110
DT	20.06.2018	21.09.2017	TRT200618T18	0,00	0,00	2	500.000,00		1,00		99,39	98,04	97,90	490.197,11	25,44	7,47	7,47	859		173
			Grup Toplamı				2.000.000,00				0,00	0,00	0,00	1.926.887,58		29,37	29,35	2.792		
BP	2.01.2018	29.12.2017		14,95	16,11			400.655,34			400.000,00	0,00	0,00	400.655,34	100,00	6,11	6,10	655	-	4
			Grup Toplamı					400.655,34			0,00	0,00	0,00	400.655,34		6,11	6,10	655		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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 Alış Tarihi	Menkul Tanımı	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
MV	2.01.2018	18.08.2017	FBNBK180102_0243	14,25	14,89		238.920,96	251.699,96			0,00	0,00	0,00	251.699,96	20,95	3,84	3,83	383	238.921	4
MV	22.01.2018	18.12.2017	TEBNK180122_0233	15,15	16,23		300.000,00	304.358,22			0,00	0,00	0,00	301.860,11	25,12	4,60	4,60	497	300.000	24
MV	22.01.2018	18.12.2017	TIB180122_0288	14,99	16,05		323.315,69	327.963,02			0,00	0,00	0,00	325.299,28	27,07	4,96	4,95	530	323.316	24
MV	9.02.2018	11.12.2017	YKBNK180209_0251	14,95	15,92		319.980,36	327.843,99			0,00	0,00	0,00	322.841,55	26,87	4,92	4,92	522	319.980	42
			Grup Toplamı				1.182.217,01	1.211.865,19			0,00	0,00	0,00	1.201.700,90		18,32	18,30	1.932		
OT	6.01.2020	9.01.2017	TRSAKFH12015	0,00	0,00	4	100.000,00				100,00	105,39	105,22	105.390,18	8,93	1,61	1,61	388		738
OT	19.03.2020	23.03.2017	TRSAKFH32013	0,00	0,00	4	100.000,00				100,00	102,26	102,08	102.255,43	8,67	1,56	1,56	350		811
OT	3.08.2018	10.01.2017	TRSAKF81816	0,00	0,00	2	100.000,00				100,00	104,99	104,83	104.988,51	8,90	1,60	1,60	155		217
OT	1.02.2019	3.02.2017	TRSCLE21918	0,00	0,00	4	100.000,00				100,00	102,76	102,57	102.757,55	8,71	1,57	1,56	185		399
OT	15.03.2019	15.09.2017	TRSCLEK31910	0,00	0,00	2	100.000,00				100,00	104,43	104,26	104.428,90	8,85	1,59	1,59	166		441
OT	13.07.2018	15.04.2016	TRSGMD71813	57,60	44,73	4	100.000,00				100,00	103,77	103,58	103.770,32	8,80	1,58	1,58	189		196
OT	2.04.2019	3.10.2017	TRSGRFK41911	0,00	0,00	4	90.000,00				100,00	103,52	103,36	93.169,98	7,90	1,42	1,42	142		459
OT	16.01.2019	18.01.2017	TRSKTF11919	0,00	0,00	2	100.000,00				100,00	105,10	104,94	105.097,13	8,91	1,60	1,60	157		383
OT	21.06.2019	22.12.2017	TRSKTF61925	0,00	0,00	2	60.000,00				100,00	100,44	100,28	60.265,87	5,11	0,92	0,92	97		539
OT	13.02.2019	17.02.2017	TRSNLOG21912	0,00	0,00	4	100.000,00				100,00	102,26	102,06	102.263,04	8,67	1,56	1,56	199		411
OT	24.01.2019	29.01.2016	TRSRNSH11919	0,00	0,00	4	100.000,00				100,00	103,12	102,93	103.115,72	8,74	1,57	1,57	185		391
OT	14.02.2019	16.02.2017	TRSZFKL21916	0,00	0,00	4	90.000,00				100,00	102,28	102,12	92.050,47	7,80	1,40	1,40	145		412
			Grup Toplamı				1.140.000,00				0,00	0,00	0,00	1.179.553,12		17,98	17,96	2.355		
VBTM-NK		29.12.2017	TRY	0,00			0,00				0,00	0,00	0,00	60.410,54	100,00	0,92	0,92	19		
			Grup Toplamı				0,00				0,00	0,00	0,00	60.410,54		0,92	0,92	19		
FB	4.04.2018	25.10.2017	TRFFIBA41810	0,00	0,00		100.000,00				94,15	96,57	96,42	96.567,64	25,03	1,47	1,47	147		96
FB	15.01.2018	20.07.2017	TRFISFN11810	0,00	0,00		100.000,00				93,68	99,52	99,38	99.522,37	25,79	1,52	1,52	147		17
FB	3.05.2018	28.12.2017	TRFNURL51811	0,00	0,00		100.000,00				95,08	95,27	95,11	95.266,70	24,69	1,45	1,45	153		125
FB	28.05.2018	18.12.2017	TRFYKFK51832	0,00	0,00		100.000,00				93,95	94,50	94,35	94.496,94	24,49	1,44	1,44	145		150
			Grup Toplamı				400.000,00				0,00	0,00	0,00	385.853,64		5,88	5,88	592		
			Fon Portföy Değeri				6.560.568,02				0,00	0,00	0,00	6.560.568,02		100,00	99,91	17.977		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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 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		9/26/2016	AKBNK	0			18.200		7,81		8	7,82	0	142.326	11,1	2,79	2,79	910		
HS		6/11/2013	AKSEN	0			5.000				3	2,98	0	14.900	1,16	0,29	0,29	-		
HS		7/16/2014	ANACM	0			1.673		1,98		2	2,64	0	4.416	0,34	0,09	0,09	17		
HS		7/1/2016	ANHYT	0			1.407		4,95		5	4,97	0	6.993	0,55	0,14	0,14	14		
HS		5/10/2010	ANSGR	0			0		1		1	1,93	0	1	0	0	0	-		
HS		11/29/2016	ARCLK	0			1.300		19,8		20	21,2	0	27.560	2,15	0,54	0,54	390		
HS		6/22/2016	ASELS	0			1.450		9,48		9	12,71	0	18.430	1,44	0,36	0,36	899		
HS		6/7/2016	AYGAZ	0			1.101		9,37		9	12,03	0	13.241	1,03	0,26	0,26	737		
HS		8/22/2016	BIMAS	0			1.400		53,73		54	49	0	68.600	5,35	1,35	1,34	(588)		
HS		6/14/2007	DGGYO	0			1		1		2	4,28	0	3	0,00	0	0	0		
HS		6/15/2016	DOCO	0			30				271	233,2	0	6.996	0,55	0,14	0,14	69		
HS		9/2/2014	DOHOL	0			0				37	0,76	0	0	0	0	0	-		
HS		10/1/2014	EKGYO	0			11.000		2,44		2	2,99	0	32.890	2,56	0,65	0,64	220		
HS		6/8/2016	ENKAI	0			3.228		4,35		4	5,38	0	17.367	1,35	0,34	0,34	-		
HS		7/8/2016	EREGL	0			7.750		3,48		3	5,14	0	39.836	3,11	0,78	0,78	465		
HS		12/28/2016	FINBN	0			1		2,95		3	4,79	0	3	0	0	0	(0)		
HS		6/22/2016	FROTO	0			700		34,74		35	30,58	0	21.406	1,67	0,42	0,42	28		
HS		9/26/2016	GARAN	0			17.400		7,83		8	7,62	0	132.588	10,34	2,6	2,6	-		
HS		6/3/2016	GUBRF	0			1.000				5	4,38	0	4.380	0,34	0,09	0,09	(10)		
HS		6/22/2016	HALKB	0			5.000		12,74		13	9,34	0	46.700	3,64	0,92	0,92	-		
HS		7/20/2011	HURGZ	0			1		0,74		1	0,74	0	0	0	0	0	-		
HS		1/21/2016	INDES	0			700				6	8,28	0	5.796	0,45	0,11	0,11	77		
HS		9/26/2016	ISCTR	0			13.000		5,11		5	5,18	0	67.342	5,25	1,32	1,32	(390)		
			Grup Toplamı				91.342				-	0	0	671.775		13	13	2.838		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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 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		6/8/2015	ISFIN	0			0		2,96		3	1,12	0	1	0	0,00	0	0		
HS		5/11/2016	ISGYO	0			4.143		1,28		1	1,56	0	6.463	0,5	0,13	0,13	83		
HS		6/9/2016	KCHOL	0			5.500		11,34		11	13,8	0	75.905	5,92	1,49	1,49	1.815		
HS		6/7/2016	KRDMD	0			17.500		1,58		2	1,15	0	20.125	1,57	0,39	0,39	(350)		
HS		11/2/2016	LOGO	0			139				46	54,35	0	7.555	0,59	0,15	0,15	215		
HS		6/7/2016	MGRS	0			1.301		19,92		20	17,58	0	22.871	1,78	0,45	0,45	143		
HS		5/25/2016	PETKM	0			1.400				4	3,7	0	5.180	0,4	0,1	0,1	28		
HS		9/9/2015	RYSAS	0			0		27,78		28	0,79	0	0	0	0	0	-		
HS		12/15/2015	SAHOL	0			3.300		8,58		9	9,15	0	30.195	2,35	0,59	0,59	(198)		
HS		11/29/2016	SISE	0			5.501		3,31		3	3,83	0	21.069	1,64	0,41	0,41	440		
HS		7/20/2016	SODA	0			2.114		4,01		4	5,29	0	11.181	0,87	0,22	0,22	(127)		
HS		6/15/2016	TAVHL	0			1.500		14,81		15	14,03	0	21.045	1,64	0,41	0,41	75		
HS		12/5/2016	TCELL	0			5.700		10,34		10	9,75	0	55.576	4,33	1,09	1,09	912		
HS		6/22/2016	THYAO	0			12.500		4,38		4	5,01	0	62.627	4,88	1,23	1,23	(250)		
HS		11/29/2016	TOASO	0			900		21,68		22	24,64	0	22.176	1,73	0,44	0,43	306		
HS		7/1/2015	TRCAS	0			0		2,79		3	1,46	0	0	0	0	0	-		
HS		7/18/2016	TRKCM	0			3.369		1,23		1	2,84	0	9.568	0,75	0,19	0,19	-		
HS		7/28/2016	TSKB	0			45.142		1,28		1	1,41	0	63.651	4,96	1,25	1,25	451		
HS		7/28/2015	TTKOM	0			6.300		6,49		6	5,28	0	33.264	2,59	0,65	0,65	(504)		
HS		10/20/2016	TUPRS	0			1.175		64,5		64	70,75	0	83.131	6,48	1,63	1,63	(646)		
HS		8/5/2013	VAKBN	0			1.751		4,14		4	4,35	0	7.615	0,59	0,15	0,15	(18)		
HS		9/26/2016	YKBNK	0			15.001		3,89		4	3,43	0	51.453	4,01	1,01	1,01	150		
			Grup Toplamı				134.237				-	255	0	610.651		12	12	2.526		
			Grup Toplamı				225.579					255		1.282.425		25	25	5.365		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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 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
DT	3/8/2017	7/13/2016	TRT080317T18	8,21	8,33	2	200.000				104	102,994632	102,925681	205.989	7,6	4,04	4,04	114		68
DT	3/8/2023	4/28/2015	TRT080323T10	0	0	2	350.000		1		93	84,61126	84,536088	296.139	10,93	5,81	5,81	153		2259
DT	7/8/2020	5/9/2016	TRT080720T19	0	0	2	500.000		1		100	100,668716	100,58211	503.344	18,57	9,88	9,87	713		1286
DT	2/11/2026	10/13/2016	TRT110226T13	0	0	2	200.000		1		108	100,997301	100,907473	201.995	7,45	3,96	3,96	400		3330
DT	3/12/2025	7/15/2016	TRT120325T12	8,84	6,78	2	100.000				97	85,68323	85,606802	85.683	3,16	1,68	1,68	(9)		2994
DT	6/14/2017	11/16/2016	TRT140617T17	9,06	9,23	2	200.000				104	100,942629	100,872978	201.885	7,45	3,96	3,96	46		166
DT	9/14/2022	7/31/2013	TRT140922T17	0	0	2	200.000		1		99	91,839425	91,758165	183.679	6,78	3,6	3,6	151		2084
DT	1/15/2020	9/28/2015	TRT150120T16	0	0	2	329.000		1		107	105,03465	104,946923	345.564	12,75	6,78	6,78	435		1111
DT	2/17/2021	10/25/2016	TRT170221T12	9,37	8,19	2	200.000				106	103,424433	103,334637	206.849	7,63	4,06	4,06	(181)		1510
DT	5/17/2017	9/2/2016	TRT170517T15	8,5	8,61		100.000				94	97,008452	96,943	97.008	3,58	1,9	1,9	41		138
DT	3/20/2024	12/9/2014	TRT200324T13	0	0	2	200.000		1		114	99,345462	99,257143	198.691	7,33	3,9	3,9	275		2637
DT	9/27/2023	8/12/2014	TRT270923T11	0	0	2	200.000		1		101	91,536346	91,455121	183.073	6,76	3,59	3,59	259		2462
			Grup Toplamı				2.779.000				-	0	0	2.709.899		53,18	53,13	2.396		
DR	1/2/2017	12/30/2016	TRT020823T11	7,51	7,8	2		370.228,39			370.000	125,121543	132,646133	370.228	100	7,27	7,26	228	295.895,00	3
			Grup Toplamı					370.228,39			-	0	0	370.228		7,27	7,26	228		
MV	1/16/2017	12/12/2016	TEBANK170116_0232	11	11,56		248.429	251.045,63			-	0	0	249.997	53,14	4,91	4,9	225	248.429,30	17
MV	1/12/2017	12/7/2016	VKBANK170112_0151	10,7	11,23		218.814	221.119,26			-	0	0	220.478	46,86	4,33	4,32	193	218.814,40	13
			Grup Toplamı				467.244	472.164,89			-	0	0	470.475		9,23	9,22	417		
OT	7/13/2018	4/15/2016	TRSGGLMD71813	57,6	44,73	4	100.000				100	103,03382	102,91885	103.034	50,17	2,02	2,02	115		560
OT	1/24/2019	1/29/2016	TRSRNSH11919	0	0	4	100.000				100	102,351978	102,247611	102.352	49,83	2,01	2,01	137		755
			Grup Toplamı				200.000				-	0	0	205.386		4,03	4,03	252		
VBTM -NK		12/30/2016	TRY	0			-				-	0	0	57.009	100	1,12	1,12	(13)		
			Grup Toplamı				-				-	0	0	57.009		1,12	1,12	(13)		
VBK	2/28/2017	12/30/2016	F_XU0300217S0	0	0		2		1		96	95,125	0	-	0	0	0	(25)		
			Grup Toplamı				2				-	0	0	-		0	0	(25)		
			Fon Portföy Değeri				5.095.421				-	0	0	5.095.421		100	99,9	8.621		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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	6.560.568	100,00%	99,91%	5.095.421	100,00%	99,90%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	6.560.568	100,00%	99,91%	5.095.421	100,00%	99,90%
B. HAZIR DEĞERLER	12.355	100,00%	0,19%	11.073	100,00%	0,22%
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	12.355	100,00%	0,19%	11.073	100,00%	0,22%
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR	127	100,00%	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Peşin Ödenen Giderler	127	100,00%	-	-	-	-
e) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E. BORÇLAR	6.761	(100,00)%	(0,10)%	5.989	(100,00)%	(0,12)%
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	5.600	(82,83)%	(0,09)%	4.386	(73,24)%	(0,09)%
d) Hizmet Komisyonu	-	-	-	-	-	-
e) SPK Kayda Alma Ücreti	197	(2,91)%	-	153	(2,55)%	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	964	(14,26)%	(0,01)%	1.450	(24,21)%	(0,03)%
Fon toplam değeri	6.566.289		100,00	5.100.505		100,00

.....