

## AEE - Allianz Hayat ve Emeklilik Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| Menkul Kıymet                  | Nominal Değer | Rayiç Değer          | %             |
|--------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Banka Bonosu                   | 1.000.000,00  | 963.177,36           | 2,00          |
| Devlet Tahvili                 | 13.400.000,00 | 13.149.259,96        | 27,32         |
| Finansman Bonosu               | 1.900.000,00  | 1.852.045,07         | 3,85          |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları | 3.400.000,00  | 3.499.016,27         | 7,27          |
| Takasbank Para Piyasası        | 400.650,96    | 400.650,96           | 0,83          |
| Ters Repo                      | 2.503.369,86  | 2.503.369,86         | 5,20          |
| Vadeli Mevduat (TL)            | 4.452.693,25  | 4.486.747,08         | 9,32          |
| VDMK                           | 200.000,00    | 172.940,26           | 0,36          |
| Yabancı Yatırım Fonu           | 29.100,00     | 5.380.744,09         | 11,18         |
| Yatırım Fonu Katılma Payları   | 394.091,00    | 445.099,20           | 0,92          |
| Yurtiçi Ortaklık Payları       | 1.230.032,70  | 15.271.274,12        | 31,73         |
| <b>Fon Portföy Değeri</b>      |               | <b>48.124.324,22</b> | <b>100,00</b> |



Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet         | Nominal Değer | Rayiç Değer          | %            |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| <b>Banka Bonosu</b>   |               | <b>963.177,36</b>    | <b>2,00</b>  |
| FIBABANKA             | 400.000,00    | 385.254,23           | 0,80         |
| NUROL YATIRIM BANKASI | 600.000,00    | 577.923,12           | 1,20         |
| <b>Devlet Tahvili</b> |               | <b>13.149.259,96</b> | <b>27,32</b> |
| TRT020322T17          | 1.900.000,00  | 1.904.476,65         | 3,96         |
| TRT050220T17          | 300.000,00    | 278.883,84           | 0,58         |
| TRT080323T10          | 500.000,00    | 420.921,49           | 0,87         |
| TRT080720T19          | 500.000,00    | 488.148,63           | 1,01         |
| TRT110226T13          | 1.000.000,00  | 992.641,15           | 2,06         |
| TRT110827T16          | 2.300.000,00  | 2.273.151,66         | 4,72         |
| TRT120325T12          | 600.000,00    | 512.302,22           | 1,06         |
| TRT131119T19          | 1.000.000,00  | 1.017.088,81         | 2,11         |

|                                         |              |                     |             |
|-----------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| TRT150120T16                            | 600.000,00   | 603.373,77          | 1,25        |
| TRT170221T12                            | 500.000,00   | 495.531,85          | 1,03        |
| TRT200618T18                            | 900.000,00   | 882.354,80          | 1,83        |
| TRT220921T18                            | 700.000,00   | 654.161,96          | 1,36        |
| TRT240227T17                            | 2.600.000,00 | 2.626.223,13        | 5,46        |
| <b>Finansman Bonusu</b>                 |              | <b>1.852.045,07</b> | <b>3,85</b> |
| ÇELİK MOTOR                             | 100.000,00   | 98.392,13           | 0,20        |
| FİNANS FAKTORİNG                        | 200.000,00   | 187.547,04          | 0,39        |
| GARANTİ FAKTORİNG                       | 400.000,00   | 393.710,48          | 0,82        |
| İŞ FAKTORİNG                            | 200.000,00   | 199.780,61          | 0,42        |
| YAPI KREDİ FAKTORİNG                    | 400.000,00   | 393.603,27          | 0,82        |
| YAPI KREDİ FİN. KİR.                    | 300.000,00   | 282.435,74          | 0,59        |
| YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER      | 300.000,00   | 296.575,81          | 0,62        |
| <b>Özel Sektör Borçlanma Araçları</b>   |              | <b>3.499.016,27</b> | <b>7,27</b> |
| AK FİNANSAL KİRALAMA                    | 200.000,00   | 209.977,03          | 0,44        |
| AKFEN HOLDİNG                           | 200.000,00   | 204.510,87          | 0,42        |
| ÇELİK MOTOR                             | 200.000,00   | 208.857,81          | 0,43        |
| Enerjisa Enerji A.Ş.                    | 300.000,00   | 318.316,07          | 0,66        |
| FİNANS FİN. KİR.                        | 100.000,00   | 102.229,06          | 0,21        |
| GLOBAL YATIRIM HOLDİNG                  | 200.000,00   | 207.540,65          | 0,43        |
| Hayat Varlık                            | 200.000,00   | 202.428,43          | 0,42        |
| İŞ G.M.Y.O.                             | 200.000,00   | 200.903,43          | 0,42        |
| KOÇ FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİNANSMANI      | 420.000,00   | 423.870,07          | 0,88        |
| Limak Çimento Sanayi ve Ticaret         | 100.000,00   | 100.571,59          | 0,21        |
| NETLOG LOJİSTİK                         | 300.000,00   | 306.789,11          | 0,64        |
| ORFİN FİNANSMAN                         | 500.000,00   | 514.166,75          | 1,07        |
| OTOKOÇ OTOMOTİV                         | 200.000,00   | 211.638,74          | 0,44        |
| RÖNESANS HOLDİNG                        | 100.000,00   | 103.115,72          | 0,21        |
| ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA                | 180.000,00   | 184.100,94          | 0,38        |
| <b>Takasbank Para Piyasası</b>          |              | <b>400.650,96</b>   | <b>0,83</b> |
| <b>Ters Repo</b>                        |              | <b>2.503.369,86</b> | <b>5,20</b> |
| <b>Vadeli Mevduat (TL)</b>              |              | <b>4.486.747,08</b> | <b>9,32</b> |
| İŞ BANKASI                              | 2.052.693,25 | 2.065.286,86        | 4,29        |
| YAPI VE KREDİ BANKASI                   | 2.400.000,00 | 2.421.460,22        | 5,03        |
| <b>VDMK</b>                             |              | <b>172.940,26</b>   | <b>0,36</b> |
| Aktif Yat Bank Turkcell Varlık Fin Fonu | 200.000,00   | 172.940,26          | 0,36        |

|                                                      |            |                      |              |
|------------------------------------------------------|------------|----------------------|--------------|
| <b>Yabancı Yatırım Fonu</b>                          |            | <b>5.380.744,09</b>  | <b>11,18</b> |
| 50 E FP Equity.H                                     | 9.400,00   | 1.541.840,05         | 3,20         |
| IEMB LN Equity.H                                     | 800,00     | 345.656,92           | 0,72         |
| LEMB Us Equity.H                                     | 8.100,00   | 1.472.625,20         | 3,06         |
| VOO US Equity.H                                      | 200,00     | 185.041,87           | 0,38         |
| VWO US Equity.H                                      | 10.600,00  | 1.835.580,05         | 3,81         |
| <b>Yatırım Fonu Katılma Payları</b>                  |            | <b>445.099,20</b>    | <b>0,92</b>  |
| Ak Portföy Yönetimi Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu | 194.091,00 | 230.872,80           | 0,48         |
| İş Portföy Yönetimi Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu | 200.000,00 | 214.226,40           | 0,45         |
| <b>Yurtiçi Ortaklık Payları</b>                      |            | <b>15.271.274,12</b> | <b>31,73</b> |
| AKBANK                                               | 159.200,00 | 1.568.120,00         | 3,26         |
| ANADOLU EFES BIRACILIK                               | 8.750,00   | 211.750,00           | 0,44         |
| ANADOLU HAYAT EMEK.                                  | 0,85       | 7,04                 | 0,00         |
| ARÇELİK                                              | 24.100,00  | 518.632,00           | 1,08         |
| BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR                               | 14.400,00  | 1.124.640,00         | 2,34         |
| ENKA İNŞAAT                                          | 0,43       | 2,57                 | 0,00         |
| EREĞLİ DEMİR ÇELİK                                   | 130.700,00 | 1.309.614,00         | 2,72         |
| GARANTI BANKASI                                      | 147.000,00 | 1.575.840,00         | 3,27         |
| HALK BANKASI                                         | 22.000,00  | 237.160,00           | 0,49         |
| HEKTAŞ                                               | 31.300,00  | 219.100,00           | 0,46         |
| İSTANBUL ALTIN BYF                                   | 5.000,00   | 72.230,00            | 0,15         |
| İŞ BANKASI                                           | 99.000,00  | 690.030,00           | 1,43         |
| İŞ G.M.Y.O.                                          | 0,16       | 0,22                 | 0,00         |
| KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN                        | 6.250,00   | 74.750,00            | 0,16         |
| KOÇ HOLDİNG                                          | 35.000,00  | 646.800,00           | 1,34         |
| KOZA ALTIN İŞLETMELERİ                               | 2.400,00   | 91.680,00            | 0,19         |
| KOZA ANADOLU METAL                                   | 8.500,00   | 54.740,00            | 0,11         |
| NETAŞ TELEKOM.                                       | 7.000,00   | 110.880,00           | 0,23         |
| ORGE ENERJİ                                          | 13.000,00  | 131.430,00           | 0,27         |
| PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI                            | 14.900,00  | 503.620,00           | 1,05         |
| SABANCI HOLDİNG                                      | 73.000,00  | 811.760,00           | 1,69         |
| SODA SANAYİİ                                         | 3,64       | 18,33                | 0,00         |
| ŞİŞE CAM                                             | 40.426,82  | 190.006,05           | 0,39         |
| T. VAKIFLAR BANKASI                                  | 92.500,00  | 626.225,00           | 1,30         |
| T.S.K.B.                                             | 0,16       | 0,23                 | 0,00         |
| TAV HAVALIMANLARI                                    | 5.250,00   | 117.915,00           | 0,25         |

|                       |           |                      |               |
|-----------------------|-----------|----------------------|---------------|
| TEKFEN HOLDİNG        | 18.000,00 | 306.000,00           | 0,64          |
| TOFAŞ OTOMOBİL FAB.   | 5.300,00  | 175.006,00           | 0,36          |
| TRAKYA CAM            | 25.110,64 | 116.011,18           | 0,24          |
| TURKCELL              | 73.550,00 | 1.138.554,00         | 2,37          |
| TÜPRAŞ                | 10.140,00 | 1.232.010,00         | 2,56          |
| TÜRK HAVA YOLLARI     | 50.250,00 | 788.422,50           | 1,64          |
| TÜRK TELEKOM          | 76.000,00 | 489.440,00           | 1,02          |
| YAPI VE KREDİ BANKASI | 32.000,00 | 138.880,00           | 0,29          |
| <b>Toplam</b>         |           | <b>48.124.324,22</b> | <b>100,00</b> |

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

|                          | <b>Tutar</b>         | <b>%</b>      |
|--------------------------|----------------------|---------------|
| Fon portföy değeri       | 48.124.324,22        | 97,95         |
| Hazır değerler           | 1.148.986,89         | 2,34          |
| Alacaklar                | 111.499,79           | 0,23          |
| Borçlar                  | -253.678,87          | -0,52         |
| <b>Net varlık değeri</b> | <b>49.131.132,03</b> | <b>100,00</b> |

 Ali Rıza Hayat ve Emeklilik A.Ş.