

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art./Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG
HS		04.12.2017	AEFES	0,00			8.750		22,95	23	24,20	0,00	211.750	1,39	0,44	0,43	-1.750,00		
HS		21.12.2017	AKBNK	0,00			159.200		8,96	9	9,85	0,00	1.568.120	10,27	3,26	3,19	19.104,00		
HS		01.07.2016	ANHYT	0,00			1		5,36	6	8,25	0,00	7	0,00	0,00	0,00	0,26		
HS		08.12.2017	ARCLK	0,00			24.100		22,35	22	21,52	0,00	518.632	3,40	1,08	1,06	11.086,00		
HS		12.12.2017	BIMAS	0,00			14.400		65,01	65	78,10	0,00	1.124.640	7,36	2,34	2,29	4.320,00		
HS		02.05.2017	ENKAI	0,00			0		4,97	5	6,03	0,00	3	0,00	0,00	0,00	0,06		
HS		04.12.2017	EREGL	0,00			130.700		6,49	6	10,02	0,00	1.309.614	8,58	2,72	2,67	18.298,00		
HS		21.12.2017	GARAN	0,00			147.000		9,10	9	10,72	0,00	1.575.840	10,32	3,27	3,21	7.350,00		
HS		15.03.2016	GLDTR.F	0,00			5.000			11	14,45	0,00	72.230	0,47	0,15	0,15	150,00		
HS		20.12.2017	HALKB	0,00			22.000			11	10,78	0,00	237.160	1,55	0,49	0,48	2.640,00		
HS		08.12.2017	HEKTS	0,00			20.300		6,80	7	7,00	0,00	142.100	0,93	0,30	0,29	0,00		
HS		29.12.2017	HEKTS	0,00			11.000			7	7,00	0,00	77.000	0,50	0,16	0,16	0,00		
HS		16.11.2017	ISCTR	0,00			99.000		5,84	6	6,97	0,00	690.030	4,52	1,43	1,40	-990,00		
HS		02.05.2017	ISGYO	0,00			0		36,05	36	1,36	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
HS		22.09.2017	KATMR	0,00			6.250		13,43	13	11,96	0,00	74.750	0,49	0,16	0,15	-250,00		
HS		29.09.2017	KCHOL	0,00			35.000		15,36	15	18,48	0,00	646.800	4,24	1,34	1,32	8.050,00		
HS		10.10.2017	KOZAA	0,00			8.500		7,12	7	6,44	0,00	54.740	0,36	0,11	0,11	85,00		
HS		15.09.2017	KOZAL	0,00			2.400		22,26	22	38,20	0,00	91.680	0,60	0,19	0,19	2.832,00		
HS		29.09.2017	NETAS	0,00			7.000		14,08	14	15,84	0,00	110.880	0,73	0,23	0,23	-280,00		
HS		22.09.2017	ORGE	0,00			13.000		9,57	10	10,11	0,00	131.430	0,86	0,27	0,27	1.040,00		
HS		06.12.2017	PGSUS	0,00			14.900		26,47	26	33,80	0,00	503.620	3,30	1,05	1,03	894,00		
HS		25.12.2017	SAHOL	0,00			73.000		10,61	11	11,12	0,00	811.760	5,32	1,69	1,65	10.950,00		
HS		10.11.2017	SISE	0,00			40.427		3,79	4	4,70	0,00	190.006	1,24	0,39	0,39	404,26		
HS		19.07.2017	SODA	0,00			4		3,79	4	5,04	0,00	18	0,00	0,00	0,00	0,11		
HS		08.12.2017	TAVHL	0,00			5.250		18,28	18	22,46	0,00	117.915	0,77	0,25	0,24	2.415,00		
HS		04.12.2017	TCELL	0,00			73.550		11,82	12	15,48	0,00	1.138.554	7,46	2,37	2,32	12.503,50		
HS		16.11.2017	THYAO	0,00			50.250		9,05	9	15,69	0,00	788.423	5,16	1,64	1,60	-1.507,50		
HS		09.10.2017	TKFEN	0,00			18.000		9,84	10	17,00	0,00	306.000	2,00	0,64	0,62	1.440,00		
HS		15.09.2017	TOASO	0,00			5.300		28,82	29	33,02	0,00	175.006	1,15	0,36	0,36	3.498,00		
HS		04.12.2017	TRKCM	0,00			25.111		4,20	4	4,62	0,00	116.011	0,76	0,24	0,24	2.511,07		
HS		02.06.2017	TSKB	0,00			0		30,86	31	1,44	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
HS		04.12.2017	TTKOM	0,00			76.000		6,28	6	6,44	0,00	489.440	3,20	1,02	1,00	760,00		
HS		04.12.2017	TUPRS	0,00			10.140		97,65	98	121,50	0,00	1.232.010	8,07	2,56	2,51	-6.084,00		
HS		13.12.2017	VAKBN	0,00			92.500		5,81	6	6,77	0,00	626.225	4,10	1,30	1,27	2.775,00		
HS		16.11.2017	YKBNK	0,00			32.000		4,32	4	4,34	0,00	138.880	0,91	0,29	0,28	640,00		
			Grup Toplamı				1.230.033			-	0,00	0,00	15.271.274		31,73	31,08	102.884,76		
DT	02.03.2022	01.08.2017	TRT020322T17	0,00	0,00	2,00	1.900.000		1,00	105	100,24	100,11	1.904.477	14,48	3,96	3,88	25.195,27		1.524,00
DT	05.02.2020	26.10.2016	TRT050220T17	0,00	0,00	2,00	300.000		1,00	96	92,96	92,83	278.884	2,12	0,58	0,57	937,54		768,00
DT	08.03.2023	20.02.2017	TRT080323T10	10,63	8,56	2,00	500.000		88	84,18	84,08	420.921	3,20	0,87	0,86	5.724,22		1.895,00	
DT	08.07.2020	26.02.2016	TRT080720T19	0,00	0,00	2,00	500.000		98	97,63	97,50	488.149	3,71	1,01	0,99	4.749,12		922,00	
DT	11.02.2026	12.12.2016	TRT110226T13	0,00	0,00	2,00	1.000.000		1,00	106	99,26	99,14	992.641	7,55	2,06	2,02	14.881,01		2.966,00
DT	11.08.2027	25.12.2017	TRT110827T16	0,00	0,00	2,00	2.300.000		1,00	97	98,83	98,71	2.273.152	17,29	4,72	4,63	32.964,24		3.512,00
DT	12.03.2025	23.02.2017	TRT120325T12	0,00	0,00	2,00	600.000		1,00	90	85,38	85,28	512.302	3,90	1,06	1,04	7.988,51		2.630,00
DT	13.11.2019	28.11.2017	TRT131119T19	13,35	12,59	2,00	1.000.000		1,00	100	101,71	101,57	1.017.089	7,73	2,11	2,07	1.580,62		684,00
DT	15.01.2020	14.12.2015	TRT150120T16	0,00	0,00	2,00	600.000		1,00	104	100,56	100,42	603.374	4,59	1,25	1,23	376,46		747,00
DT	17.02.2021	25.10.2016	TRT170221T12	9,37	8,19	2,00	500.000		106	99,11	98,87	495.532	3,77	1,03	1,01	3.717,73		1.146,00	
DT	20.06.2018	21.09.2017	TRT200618T18	0,00	0,00	2,00	900.000		1,00	100	98,04	97,90	882.355	6,71	1,83	1,80	1.546,32		173,00
DT	22.09.2021	07.12.2016	TRT220921T18	0,00	0,00	2,00	700.000		1,00	96	93,45	93,33	654.161	4,97	1,36	1,33	7.716,73		1.363,00
DT	24.02.2027	18.08.2017	TRT240227T17	0,00	0,00	2,00	2.600.000		1,00	103	101,01	100,89	2.626.223	19,97	5,46	5,35	42.786,43		3.344,00
			Grup Toplamı				13.400.000		-	0,00	0,00	0,00	13.149.260		27,32	26,76	150.164,21		
DR	02.01.2018	29.12.2017	TRT120122T17	12,30	13,08	2,00		2.503.369,86		2.500.000	91,67	96,14	2.503.370	100,00	5,20	5,10	3.369,86	2.730.910,00	4,00
			Grup Toplamı					2.503.369,86		-	0,00	0,00	2.503.370		5,20	5,10	3.369,86		
BP	02.01.2018	29.12.2017		14,85	16,00			400.650,96		400.000	0,00	0,00	400.651	100,00	0,83	0,82	650,96	0,00	4,00
			Grup Toplamı					400.650,96		-	0,00	0,00	400.651		0,83	0,82	650,96		
MV	22.01.2018	18.12.2017	TIB180122_0290	14,99	16,05		2.052.693	2.082.198,61		-	0,00	0,00	2.065.287	46,03	4,29	4,20	3.365,83	2.052.693,25	24,00
MV	09.02.2018	11.12.2017	YKBNK180209_0297	14,95	15,92		2.400.000	2.458.980,82		-	0,00	0,00	2.421.460	53,97	5,03	4,93	3.916,09	2.400.000,00	42,00
			Grup Toplamı				4.452.693	4.541.179,43		-	0,00	0,00	4.486.747		9,32	9,13	7.281,92		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art./Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG
OT	18.02.2019	22.08.2017	TRPAKT221919	14,20	13,74		200.000			83	86,47	86,35	172.940	4,71	0,36	0,35	243,91		416,00
OT	19.03.2020	23.03.2017	TRSAKFH32013	0,00	0,00	4,00	200.000			100	102,26	102,08	204.511	5,57	0,42	0,42	700,51		811,00
OT	03.08.2018	10.01.2017	TRSAKF81816	0,00	0,00	2,00	200.000			100	104,99	104,83	209.977	5,72	0,44	0,43	309,14		217,00
OT	15.03.2019	15.09.2017	TRSLKLM31910	0,00	0,00	2,00	200.000			100	104,43	104,26	208.858	5,69	0,43	0,43	331,66		441,00
OT	26.07.2022	01.08.2017	TRSENSA72211	0,00	0,00	2,00	300.000			100	106,11	105,79	318.316	8,67	0,66	0,65	946,07		1.670,00
OT	23.05.2018	25.05.2016	TRSFPR81813	0,00	0,00	4,00	100.000			100	102,23	102,07	102.229	2,78	0,21	0,21	157,51		145,00
OT	13.07.2018	15.04.2016	TRSGCLMD71813	57,60	44,73	4,00	200.000			100	103,77	103,58	207.541	5,65	0,43	0,42	377,05		196,00
OT	29.03.2019	07.04.2016	TRSIGGY31915	0,00	0,00	4,00	200.000			100	100,45	100,29	200.963	5,47	0,42	0,41	6.340,20		455,00
OT	10.06.2019	05.12.2017	TRSKFTF61917	0,00	0,00	2,00	300.000			100	101,11	100,95	303.338	8,26	0,63	0,62	479,17		528,00
OT	21.06.2019	22.12.2017	TRSKFTF61925	0,00	0,00	2,00	120.000			100	100,44	100,28	120.532	3,28	0,25	0,25	193,64		539,00
OT	08.06.2018	07.06.2017	TRSLBTV61812	15,05	15,05	4,00	200.000			104	101,21	101,02	202.428	5,51	0,42	0,41	384,85		161,00
OT	22.03.2018	24.03.2016	TRSLMAK31815	0,00	0,00	4,00	100.000			100	100,57	100,40	100.572	2,74	0,21	0,20	169,58		83,00
OT	13.02.2019	17.02.2017	TRSNLOG21912	0,00	0,00	4,00	300.000			100	102,26	102,06	306.789	8,35	0,64	0,62	595,67		411,00
OT	30.10.2020	27.10.2017	TRSORFNE2019	61,79	41,77	4,00	500.000			100	102,83	102,66	514.167	14,00	1,07	1,05	850,78		1.036,00
OT	02.08.2019	04.08.2017	TRSOTKO81919	0,00	0,00	2,00	200.000			100	105,82	105,66	211.639	5,76	0,44	0,43	316,58		581,00
OT	24.01.2019	29.01.2016	TRSRNSH11919	0,00	0,00	4,00	100.000			100	103,12	102,93	103.116	2,81	0,21	0,21	184,56		391,00
OT	14.02.2019	16.02.2017	TRSZFKL21916	0,00	0,00	4,00	180.000			100	102,28	102,12	184.101	5,01	0,38	0,37	290,22		412,00
			Grup Toplamı				3.600.000			-	0,00	0,00	3.671.957		7,63	7,47	190,69		
FB	13.02.2018	18.08.2017	TRFCLKM21819	0,00	0,00		100.000			93	98,39	98,24	98.392	3,50	0,20	0,20	151,78		46,00
FB	04.04.2018	25.10.2017	TRFFIBA41810	0,00	0,00		300.000			94	96,57	96,42	289.703	10,29	0,60	0,59	439,59		96,00
FB	02.05.2018	15.11.2017	TRFFIBA51827	0,00	0,00		100.000			94	95,55	95,41	95.551	3,39	0,20	0,19	144,83		124,00
FB	13.06.2018	20.12.2017	TRFFINF61812	0,00	0,00		200.000			93	93,77	93,62	187.547	6,66	0,39	0,38	297,47		166,00
FB	14.02.2018	22.08.2017	TRFGRFA21812	13,90	14,40		400.000			94	98,43	98,28	393.710	13,99	0,82	0,80	580,02		47,00
FB	05.01.2018	10.07.2017	TRFISFA11817	0,00	0,00		200.000			94	99,89	99,74	199.781	7,10	0,42	0,41	292,15		7,00
FB	04.04.2018	24.11.2017	TRFNURL41812	0,00	0,00		300.000			95	96,56	96,41	289.672	10,29	0,60	0,59	440,88		96,00
FB	13.04.2018	12.12.2017	TRFNURL41820	0,00	0,00		300.000			95	96,08	95,93	288.251	10,24	0,60	0,59	455,71		105,00
FB	15.02.2018	22.08.2017	TRFYAKF21810	13,85	14,34		400.000			94	98,40	98,26	393.603	13,98	0,82	0,80	576,42		48,00
FB	07.06.2018	14.12.2017	TRFYKFK61823	0,00	0,00		300.000			93	94,15	94,00	282.436	10,03	0,59	0,57	436,58		160,00
FB	02.02.2018	03.11.2017	TRFYKYM21816	0,00	0,00		300.000			97	98,86	98,71	296.576	10,53	0,62	0,60	438,97		35,00
			Grup Toplamı				2.900.000			-	0,00	0,00	2.815.222		5,85	5,73	4.254,41		
YHS		21.12.2017	50 E FP Equity	0,00			9.400		4,09	37	36,33	0,00	1.541.840	26,47	3,20	3,14	20.433,85		
YHS		02.01.2017	BGY-TR	0,00			194.091		1,00	1	1,19	0,00	230.873	3,96	0,48	0,47	6,41		
YHS		26.04.2017	IEMB LN Equity	0,00			800		3,66	113	114,55	0,00	345.657	5,93	0,72	0,70	3.528,14		
YHS		19.07.2017	ISZ	0,00			200.000		1,00	1	1,07	0,00	214.226	3,68	0,45	0,44	7,60		
YHS		21.12.2017	LEMB Us Equity	0,00			8.100		3,68	47	48,20	0,00	1.472.625	25,28	3,06	3,00	12.253,39		
YHS		05.07.2017	VOO US Equity	0,00			200		3,52	224	245,29	0,00	185.042	3,18	0,38	0,38	2.536,50		
YHS		21.12.2017	VVO US Equity	0,00			10.600		3,64	42	45,91	0,00	1.835.580	31,51	3,81	3,74	9.850,02		
			Grup Toplamı				423.191			-	0,00	0,00	5.825.843		12,11	11,86	48.587,89		
			Fon Portföy Değeri				48.124.324			-	0,00	0,00	48.124.324		100,00	97,95	220.208,91		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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	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			63.700		8,03	8	7,82	0	498.134	10,33	2,89	2,88	3.185,00		
HS		4/6/2016	AKSEN	0			15.000		2,79	3	2,98	0	44.700	0,93	0,26	0,26	0		
HS		7/1/2016	ANHYT	0			7.866		5,36	5	4,97	0	39.093	0,81	0,23	0,23	78,66		
HS		11/29/2016	ARCLK	0			5.500		19,87	20	21,2	0	116.600	2,42	0,68	0,67	1.650,00		
HS		9/19/2016	ASELS	0			13.000		9,61	10	12,71	0	165.230	3,43	0,96	0,95	8.060,00		
HS		6/15/2016	AYGAZ	0			9.750		10,75	11	12,03	0	117.293	2,43	0,68	0,68	6.532,50		
HS		8/22/2016	BİMAS	0			4.000		56,27	56	49	0	196.000	4,07	1,14	1,13	-1.680,00		
HS		6/15/2016	DOCO	0			150		287,05	287	233,2	0	34.980	0,73	0,2	0,2	345		
HS		4/22/2016	EKGYO	0			45.000		2,87	3	2,99	0	134.550	2,79	0,78	0,78	900		
HS		7/11/2016	ENKAİ	0			7.000		5	5	5,38	0	37.660	0,78	0,22	0,22	0		
HS		7/8/2016	EREGL	0			22.000		4,04	4	5,14	0	113.080	2,35	0,66	0,65	1.320,00		
HS		6/22/2016	PROTO	0			1.500		35,04	35	30,58	0	45.870	0,95	0,27	0,27	60		
HS		9/26/2016	GARAN	0			66.500		7,76	8	7,62	0	506.730	10,51	2,94	2,93	0		
HS		3/15/2016	GLDTRF	0			5.000			11	12,101	0	60.505	1,26	0,35	0,35	460		
HS		6/9/2016	HALKB	0			14.500		10,51	11	9,34	0	135.430	2,81	0,79	0,78	0		
HS		1/21/2016	İNDES	0			900			6	8,28	0	7.452	0,15	0,04	0,04	99		
HS		9/26/2016	ISCTR	0			90.500		4,73	5	5,18	0	468.790	9,73	2,72	2,71	-2.715,00		
HS		9/19/2016	ISGYO	0			57.091		1,59	2	1,56	0	89.062	1,85	0,52	0,51	1.141,83		
HS		6/8/2016	KCHOL	0			11.200		12,45	12	13,8	0	154.560	3,21	0,9	0,89	3.696,00		
HS		5/26/2016	KRDMD	0			35.000		1,22	1	1,15	0	40.250	0,84	0,23	0,23	-700		
HS		11/2/2016	LOGO	0			581			46	54,35	0	31.577	0,66	0,18	0,18	900,55		
HS		6/17/2016	MGROS	0			3.000		17,36	17	17,58	0	52.740	1,09	0,31	0,3	330		
HS		7/13/2016	PETKM	0			21.000		3,77	4	3,7	0	77.700	1,61	0,45	0,45	420		
HS		5/6/2016	SAHOL	0			15.000		8,74	9	9,15	0	137.250	2,85	0,8	0,79	-900		
HS		11/25/2016	SISE	0			25.000			3	3,83	0	95.750	1,99	0,56	0,55	2.000,00		
HS		7/20/2016	SODA	0			19.886		4,19	4	5,29	0	105.199	2,18	0,61	0,61	-1.153,18		
HS		6/15/2016	TAVHL	0			2.000		17,02	17	14,03	0	28.060	0,58	0,16	0,16	100		
HS		12/5/2016	TCELL	0			25.500		9,73	10	9,75	0	248.625	5,16	1,44	1,44	4.080,00		
HS		6/22/2016	THYAO	0			30.000		7,53	8	5,01	0	150.300	3,12	0,87	0,87	-600		
HS		11/25/2016	TOASO	0			4.000			22	24,64	0	98.560	2,04	0,57	0,57	1.360,00		
HS		7/18/2016	TRKCM	0			10.392		1,87	2	2,84	0	29.510	0,61	0,17	0,17	0		
HS		7/28/2016	TSKB	0			120.857		1,3	1	1,41	0	170.409	3,54	0,99	0,98	1.208,57		
HS		4/26/2016	TTKOM	0			17.500		6,33	6	5,28	0	92.400	1,92	0,54	0,53	-1.400,00		
HS		7/28/2016	TTRAK	0			700		82,44	82	75	0	52.500	1,09	0,3	0,3	2.310,00		
HS		5/26/2016	TUPRS	0			4.200		68,48	68	70,75	0	297.150	6,16	1,72	1,72	-2.310,00		
HS		12/22/2015	VAKBN	0			10.000		4,01	4	4,35	0	43.500	0,9	0,25	0,25	-100		
HS		9/26/2016	YKBNK	0			30.000		3,74	4	3,43	0	102.900	2,13	0,6	0,59	300		
			Grup Toplamı				814.773			-	0	0	4.820.099		27,98	27,85	28.938,93		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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	Birim Alış Fiyatı	Değerleme Fiyatı	Kapanış Fiyatı	Bugünkü Değer	Grup(%)	Toplam(%)	FTD(%)	Değer Art./Azalış	Repo Tem. Tutarı	VKG
DT	2/5/2020	10/26/2016	TRT050220T17	0	0	2	300.000		1	96	94,202337	94,120813	282.607	3,11	1,64	1,63	317,04		1132
DT	3/8/2017	8/4/2016	TRT080317T18	0	0	2	440.000		1	102	102,994632	102,925681	453.176	4,98	2,63	2,62	250,26		68
DT	7/8/2020	2/26/2016	TRT080720T19	0	0	2	500.000		1	98	100,668716	100,58211	503.344	5,54	2,92	2,91	712,72		1286
DT	2/11/2026	12/12/2016	TRT110226T13	0	0	2	1.000.000		1	106	100,997301	100,907473	1.009.973	11,11	5,86	5,84	2.000,03		3330
DT	3/12/2025	7/18/2016	TRT120325T12	0	0	2	300.000		1	91	85,68323	85,606802	257.050	2,83	1,49	1,49	27,12		2994
DT	6/14/2017	11/24/2016	TRT140617T17	0	0	2	1.800.000		1	103	100,942629	100,872978	1.816.967	19,98	10,55	10,5	415,57		166
DT	11/14/2018	12/3/2015	TRT141118T19	0	0	2	200.000		1	100	98,446015	98,363736	196.892	2,17	1,14	1,14	158,1		684
DT	1/15/2020	12/14/2015	TRT150120T16	0	0	2	600.000		1	104	105,03465	104,946923	630.208	6,93	3,66	3,64	793,87		1111
DT	2/17/2021	10/25/2016	TRT170221T12	9,37	8,19	2	500.000		1	106	103,424433	103,334637	517.122	5,69	3	2,99	453,14		1510
DT	5/17/2017	9/16/2016	TRT170517T15	0	0		1.100.000		1	94	97,008452	96,943	1.067.093	11,73	6,19	6,17	453,01		138
DT	9/20/2017	12/16/2016	TRT200917T16	0	0		1.800.000		1	93	93,659492	93,589	1.685.871	18,54	9,79	9,74	435,06		264
DT	9/22/2021	12/7/2016	TRT220921T18	0	0	2	700.000		1	96	96,208722	96,124549	673.461	7,41	3,91	3,89	464,89		1727
			Grup Toplamı				9.240.000			-	0	0	9.093.764		52,79	52,54	5.520,29		
DR	1/2/2017	12/30/2016	TRT140126T11	8,06	8,39	2		500.331		500.000	99,746061	0	500.331	79,37	2,9	2,89	331,23	501.605	3
DR	1/2/2017	12/30/2016	TRT200324T13	7,5	7,79	2		130.080		130.000	95,373664	99,257143	130.080	20,63	0,76	0,75	80,14	136.390	3
			Grup Toplamı					630.411		-	0	0	630.411		3,66	3,64	411,37		
OT	3/23/2017	5/10/2016	TRSAKFH31718	13,28	13,39	2	100.000			102	103,389689	103,28958	103.390	10,66	0,6	0,6	100,11		83
OT	5/23/2018	5/25/2016	TRSFfKR51813	0	0	4	100.000			100	101,403719	101,302407	101.404	10,45	0,59	0,59	101,31		509
OT	7/13/2018	4/15/2016	TRSGlMD71813	57,6	44,73	4	200.000			100	103,03382	102,91885	206.068	21,24	1,2	1,19	229,94		560
OT	3/29/2019	4/7/2016	TRISGY31915	0	0	4	200.000			100	101,685058	101,587754	203.370	20,96	1,18	1,18	-5.081,08		819
OT	11/16/2017	3/11/2016	TRSKRDMK1713	13,96	13,36	4	50.000			101	101,598399	101,491646	50.799	5,24	0,29	0,29	53,38		321
OT	3/22/2018	3/24/2016	TRSLMAK31815	0	0	4	100.000			100	100,40297	100,293991	100.403	10,35	0,58	0,58	108,98		447
OT	4/17/2017	3/14/2016	TRSNURL41716	13,2	13,12	4	100.000			102	102,344205	102,252164	102.344	10,55	0,59	0,59	92,04		108
OT	1/24/2019	1/29/2016	TRSRNSH11919	0	0	4	100.000			100	102,351978	102,247611	102.352	10,55	0,59	0,59	137,17		755
			Grup Toplamı				950.000			-	0	0	970.130		5,63	5,61	-4.258,16		
FB	2/15/2017	11/17/2016	TRFISMD21733	0	0		300.000			98	98,81674	98,736575	296.450	19,59	1,72	1,71	240,49		47
FB	6/8/2017	12/16/2016	TRFTCEFG1716	0	0		300.000			95	95,602125	95,52	286.806	18,96	1,66	1,66	240,32		160
FB	1/26/2017	8/2/2016	TRFYAKF11720	0	0		100.000			95	99,313146	99,227622	99.313	6,56	0,58	0,57	85,52		27
FB	6/20/2017	12/23/2016	TRFYKFK61716	0	0		260.000			95	95,15994	95,076172	247.416	16,35	1,44	1,43	217,8		172
FB	2/24/2017	9/2/2016	TRQFIBA21710	0	0		200.000			95	98,47581	98,390233	196.952	13,02	1,14	1,14	171,15		56
FB	2/16/2017	11/16/2016	TRQFIBA21728	0	0		100.000			97	98,748452	98,665575	98.748	6,53	0,57	0,57	82,88		48
FB	5/15/2017	11/25/2016	TRQFIBA51717	10,75	11,06		100.000			95	96,250285	96,167347	96.250	6,36	0,56	0,56	82,94		136
FB	6/1/2017	12/23/2016	TRQNURL61718	0	0		200.000			95	95,568361	95,481761	191.137	12,63	1,11	1,1	173,2		153
			Grup Toplamı				1.560.000			-	0	0	1.513.072		8,78	8,74	1.294,31		
YHS		12/30/2016	ALE.TR	0			14.781.000		1	0	0,0135	0	199.987	100	1,16	1,16	0		
			Grup Toplamı				14.781.000			-	0	0	199.987		1,16	1,16	0		
			Fon Portföy Değeri				17.227.464			-	0	0	17.227.463		100	99,54	31.906,74		

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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)	48.124.324	100,00%	97,95%	17.227.464	100,00%	99,54%
B. HAZİR DEĞERLER	1.148.987	100,00%	2,34%	424.905	100,00%	2,47%
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	1.148.987	100,00%	2,34%	424.905	100,00%	2,47%
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR	111.500	100,00%	0,23%	19.320	100,00%	0,11%
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	79.360	71,18%	0,16%	-	-	-
c) Kurucudan Alacaklar	31.268	28,04%	0,06%	-	-	-
d)Peşin Ödenen Giderler	158	0,14%	0,00%	-	-	-
e) Diğer Alacaklar	714	0,64%	-	19.320	100,00%	0,11%
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E. BORÇLAR	253.679	(100,00)%	(0,52)%	364.701	(100,00)%	(2,12)%
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	77.066	(30,38)%	(0,16)%	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	92.060	(36,29)%	(0,19)%	33.771	(9,26)%	(0,20)%
d) Hizmet Komisyonu	-	-	-	-	-	-
e) Pay Geri Alış Borçlar	-	-	-	-	-	-
f) SPK Kayda Alma Ücreti	1.474	(0,58)%	(0,00)%	519	(0,14)%	(0,00)%
g) Diğer Borçlar	83.079	(32,75)%	(0,17)%	330.411	(90,60)%	(1,92)%
Fon toplam değeri	49.131.132		100,00	17.306.987		100,00

.....