

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP
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 YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu’nun (Eski unvanıyla “Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu) (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu’nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz Oran	Faiz Ode. Sayı.	Nominal Deg./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satış Alış Tarihi	İç Iskon. Oran	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %	FTD %	DEP	VKG
A.FAY																				
	Akbank		TRAABKN91N6	AKBNK			95.000.000	9,78098	27/12/2017				9,85		935.751	4,36%	1,37%	1,35%	SRB	0
	AKDENİZ GÜVENLİK HİZ.		TREAGH00018	AKGUV			50.000.000	5,15	18/12/2017				5,93		296.500	1,38%	0,43%	0,43%	SRB	0
	AKSA ENERJİ		TREAKSN00011	AKSEN			350.000.000	3,88067	14/07/2017				4,13		1.445.500	6,73%	2,12%	2,08%	SRB	0
	ALKİM KİMYA		TRAALKIM91E0	ALKİM			38.228.000	25,854933	03/11/2017				25		955.700	4,45%	1,40%	1,37%	SRB	0
	ANADOLU CAM		TRAANACM91F7	ANACM			150.000.000	2,555	28/12/2017				2,63		394.500	1,84%	0,58%	0,57%	SRB	0
	ARÇELİK		TRAARCLK91H5	ARCLK			50.000.000	22,228143	01/11/2017				21,57		1.076.000	5,01%	1,58%	1,55%	SRB	0
	CELEBİ		TRACLEB91M5	CLEBİ			10.500.000	29,23897	05/10/2017				36,98		388.290	1,81%	0,57%	0,56%	SRB	0
	ECZACIBASI İLAC		TRAECILC91E0	ECILC			300.000.000	4,43	25/12/2017				4,41		1.323.000	6,16%	1,94%	1,90%	SRB	0
	ENKA İNŞAAT		TREENKA00011	ENKAI			0,6360	4,322327	30/07/2015				6,03		4	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
	Türkiye Garanti Bankası		TRAGARAN91N1	GARAN			210.000.000	10,304524	27/12/2017				10,72		2.251.200	10,48%	3,30%	3,24%	SRB	0
	GLOBAL YAT. HOLDİNG		TRAGLMDE91R3	GLYHO			300.000.000	3,373571	01/12/2017				3,61		1.083.000	5,04%	1,59%	1,56%	SRB	0
	HÜRRİYET GZT.		TRAHURGZ91D9	HURGZ			250.000.000	1,181875	14/12/2017				1,34		335.000	1,56%	0,49%	0,48%	SRB	0
	İNDEKS BİLGİSAYAR		TREINDX00019	İNDES			80.000.000	9,7	12/12/2017				11,5		920.000	4,28%	1,35%	1,32%	SRB	0
	İş Bankası		TRAISCTR91N2	ISCTR			150.000.000	4,789469	28/07/2016				6,97		1.045.500	4,87%	1,53%	1,50%	SRB	0
	KOÇ HOLDİNG		TRACHOL91Q8	KCHOL			35.000.000	13,01287	18/08/2017				18,48		646.800	3,01%	0,95%	0,93%	SRB	0
	KLİMASAN KLİMA		TRAKLMSN91H5	KLMSN			150.000.000	6,196293	23/11/2017				5,85		877.500	4,08%	1,29%	1,26%	SRB	0
	KORDSA GLOBAL		TRAKORDS91B2	KORDS			100.000.000	8,437493	10/07/2017				7,67		767.000	3,57%	1,12%	1,10%	SRB	0
	KARDEMİR (D)		TRAKRDMR91G7	KRDMD			0,1820	2,675824	15/12/2017				3,21		1	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
			TREKRON00014	KRONT			32.500.000	16,77412	09/11/2017				18,5		601.250	2,80%	0,88%	0,86%	SRB	0
	ODAŞ ELEKTRİK		TREODAS00014	ODAS			0,5810	3,175559	25/12/2015				6		3	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
	PINAR SÜT		TRAPNSUT91A5	PNSUT			20.000.000	12,18716	22/12/2017				12,5		250.000	1,16%	0,37%	0,36%	SRB	0
	SABANCI HOLDİNG		TRASAHOL91Q5	SAHOL			90.000.000	10,348134	03/11/2017				11,12		1.000.800	4,66%	1,47%	1,44%	SRB	0
	TAT GIDA		TRATATKS91A5	TATGD			100.000.000	5,71	30/10/2017				5,31		531.000	2,47%	0,78%	0,76%	SRB	0
	TÜRKCELL		TRATCEL191M1	TCELL			50.000.000	13,949665	03/11/2017				15,48		774.000	3,60%	1,14%	1,11%	SRB	0
	TOFAŞ OTO. FAB.		TRATOASO91H3	TOASO			20.000.000	21,357879	23/05/2016				33,02		660.400	3,07%	0,97%	0,95%	SRB	0
	TRAKYA CAM		TRATRCM91F7	TRKCM			0,7220	1,718837	27/04/2016				4,62		3	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
	T.S.K.B.		TRATSKBW91N0	TSKB			0,2710	1,269373	29/04/2016				1,44		0	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0
	TÜRK TELEKOM		TRETTLK00013	TTKOM			100.000.000	6,36	19/12/2017				6,44		644.000	3,00%	0,94%	0,93%	SRB	0
	TÜPRAŞ		TRATUPRS91E8	TUPRS			6.000.000	66,549159	25/09/2017				121,5		729.000	3,39%	1,07%	1,05%	SRB	0
	ULUSOY ELEKTRİK İMALAT		TREULET00014	ULUSE																
	TAHHÜT VE TİC. A.Ş.						60.000.000	16,154172	04/12/2017				18,66		1.119.600	5,21%	1,64%	1,61%	SRB	0
	Yapı ve Kredi Bankası		TRAYKBNK91N6	YKBNK			100.000.000	4,486	03/11/2017				4,34		434.000	2,02%	0,64%	0,62%	SRB	0
Toplam							2.897.230.390								21.485.302	2,02%	31,51%	30,88%		
GRUP TOPLAMI							2.897.230.390								21.485.302		31,51%	30,88%		
B.BORÇLANMA																				
ARAÇLARI																				
Bİ ÖZEL SEKTÖR																				
BORÇLANMA																				
ARAÇLARI																				
EURO TAHVİL	Türkiye Vakıflar Bankası	03/02/2025	XS1175854923	VKBN030225		3,44%	2.000	1.000.000.000	99,921458				104,0285	3,7719	3.923.850	50,85%	5,75%	5,64%	SRB	2.593
Toplam							1.000.000.000								3.923.850		5,75%	5,64%		
ÖZEL SEKTÖR																				
TAHVİLİ	RONESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.	21/02/2018	TRSRSGY21818	TRSRSGY21818		2,72%	4.000	50.000.000	102,705	17/11/2016	0,00%		101,905	1	50.953	0,66%	0,07%	0,07%	SRB	54
	RONESANS HOLDİNG A.Ş.	24/01/2019	TRSRSNH11919	TRSRSNH11919		3,81%	4.000	110.000.000	101,000264	29/11/2016	0,00%		103,07	1	113.377	1,47%	0,17%	0,16%	SRB	391
	GÖZDE GİRİŞİM	24/05/2019	TRSGZDF51918	TRSGZDF51918		4,80%	4.000	1.000.000.000	100	24/11/2017	0,00%		102,005	1	1.020.050	13,22%	1,50%	1,47%	SRB	511
	BİMEKS	11/01/2022	TRSBMKS12230	TRSBMKS12230		12,52%	12.000	510.000.000	103,627	12/09/2017	0,00%		108,207	1	551.856	7,15%	0,81%	0,79%	SRB	1.474
	İş Bankası	27/07/2027	TRSTISB72712	TRSTISB72712		3,48%	4.000	2.000.000.000	100	08/08/2017	0,00%		102,823	1	2.056.460	26,65%	3,02%	2,96%	SRB	3.497
Toplam							3.670.000.000								3.792.695	5,56%	5,45%			
GRUP TOPLAMI							4.670.000.000								7.716.546		11,32%	11,09%		

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tamm	Normal Faiz Oran	Faiz Öde. Sıvı.	Nominal Değ./Kontrat Sıvı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskon. Oran	Borsa Sözde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %	FTD %	DEP	VKG
B2 KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																				
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI	20/06/2018	TRT200618T18	TRT200618T18																
	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI	11/07/2018	TRT110718T18	TRT110718T18	4,15%	2,000	2.000.000,0000	99,078577	24/07/2017				98,004	1	1.960.080	8,33%	2,87%	2,82%	SRB	173
	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI	14/11/2018	TRT141118T19	TRT141118T19	4,35%	2,000	5.000.000,0000	99,4868	11/08/2017				101,719	1	5.085.950	21,61%	7,46%	7,31%	SRB	194
	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI	17/08/2022	TRT170822T15	TRT170822T15	4,40%	2,000	2.000.000,0000	98,737362	01/08/2017				97,451	1	1.949.020	8,28%	2,86%	2,80%	SRB	320
	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI	08/03/2023	TRT080323T10	TRT080323T10	5,35%	2,000	3.000.000,0000	100,230791	25/08/2017				99,242	1	2.977.260	12,65%	4,37%	4,28%	SRB	1.692
	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI	11/08/2027	TRT110827T16	TRT110827T16	3,55%	2,000	2.000.000,0000	98,157565	11/02/2015				84,158	1	1.683.160	7,15%	2,47%	2,42%	SRB	1.895
	T.C. HAZINE MUSTESARLIĞI				5,25%	2,000	10.000.000,0000	97,020072	30/10/2017				98,803	1	9.880.300	41,98%	14,49%	14,20%	SRB	3.512
Toplam							24.000.000,0000								23.535.770		34,51%	33,83%		
GRUP TOPLAMI							24.000.000,0000								23.535.770		34,51%	33,83%		
TOPLAM							28.670.000,0000								31.252.316		45,83%	44,92%		
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																				
ETF			US4642872349	EEM			11.500,0000	30,28024	19/02/2016				47,29	3,7719	2.051.291	21,49%	3,01%	2,95%	SRB	0
			US46429B5984	INDA.K			17.500,0000	31,98785	18/11/2014				36,18	3,7719	2.388.178	25,01%	3,50%	3,43%	SRB	0
			US4642863926	URTH			9.250,0000	72,71223	17/11/2014				88,53	3,7719	3.088.818	32,35%	4,53%	4,44%	SRB	0
Toplam							38.250,0000								7.528.288		11,04%	10,82%		
HISSE SENEDİ			US0378331005	AAPLO			200,0000	130,3558	22/05/2015				170,35	3,7719	128.509	1,35%	0,19%	0,18%	SRB	0
			US05541T1016	BGCP			9.000,0000	9,688539	23/12/2015				15,21	3,7719	516.335	5,41%	0,76%	0,74%	SRB	0
			US3755581036	GILD			1.000,0000	102,19318	21/08/2014				72,47	3,7719	273.350	2,86%	0,40%	0,39%	SRB	0
			US36191G1076	GNC			2.500,0000	4,86	19/12/2017				3,41	3,7719	32.155	0,34%	0,05%	0,05%	SRB	0
			US4258851009	HNNA.O			2.985,0000	17,683095	14/03/2017				16,6	3,7719	186.901	1,96%	0,27%	0,27%	SRB	0
			GB0033986497	ITV			54.800,0000	2,117422	21/08/2014				1,645	5,0803	457.969	4,80%	0,67%	0,66%	SRB	0
			US63888P4063	NHTC.O			3.750,0000	30,21481	13/07/2016				15,93	3,7719	225.324	2,36%	0,33%	0,32%	SRB	0
			US7181721090	PM			500,0000	108,596	19/12/2017				105,11	3,7719	198.233	2,08%	0,29%	0,28%	SRB	0
Toplam							74.735,0000								2.018.775		2,96%	2,90%		
GRUP TOPLAMI							112.985,0000								9.547.063		14,00%	13,72%		
G.DİĞER																				
VARLIKLAR																				
BYF KATILMA PAYLARI	USDTR Finans Portföy A.B.D. Hazine Bonosu Dolar Borsa Yatırım Fonu		USDTRF	USDTRF			2.500,0000	335,583633	06/09/2017				368,09		920.220	15,58%	1,35%	1,32%	SRB	0
Toplam							2.500,0000								920.220		1,35%	1,32%		
BPP		02/01/2018											100,115,0	5						
Toplam					14,00%	0,000	4.987.640,5500	100.000,00	29/12/2017	15,02%			5	1	4.985.729	84,42%	7,31%	7,17%	SRB	4
GRUP TOPLAMI							4.987.640,5500					0			5.905.949		8,66%	8,49%		
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							36.670.355,9400					0			68.190.630					

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2016 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kaynak AFAY	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faz Oranı	Faz Öde. Sayı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç İkon. Oran	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %	FTD %	DEP	VKG	
AFAY	Akbank		TRAKBNK91N6	AKBNK			314.400	2.346.975	28.07.2016				7,82		2.458.608	13,16%	3,95%	3,92%	SRB	0	
	A.Y.O.D.GIDA VE TARIM		TREAVID00018	AVOD			220.000	1.368.818	25.03.2016				1,23		270.600	1,45%	0,43%	0,43%	SRB	0	
	AYGAZ		TRAAVGAZ91E0	AYGAZ			4.500	10.19.456	25.12.2015				12,03		54.135	0,29%	0,09%	0,09%	SRB	0	
	BİM MAGAZALAR		TRBIMM00018	BIMAS			19.465	28.92.906	16.08.2016				49		953.785	5,10%	1,52%		SRB	0	
	COCA COLA İÇECEK		TRECOLA00011	CCOLA			8.000	36.024.815	11.03.2016				33,1		264.800	1,42%	0,43%	0,42%	SRB	0	
	EMLAK KONUT GMYO		TREEGV000017	EKGYO			347.000	2.533.536	03.02.2016				2,99		1.037.530	5,55%	1,67%	1,65%	SRB	0	
	ENKA İNŞAAT		TREENKA00011	ENKAİ			1	4.731.497	30.07.2015					5,38	3	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	0	
	Türkiye Garanti Bankası		TRAGARAN91N1	GARAN			264.250	2.954.448	28.07.2016					7,62	3	10,78%	3,23%	3,21%	SRB	0	
	GERİSAN ELEKTRİK		TREGERE00017	GEREL			135.000	3.718.241	03.02.2016					1,6	3	216.000	1,16%	0,35%	0,34%	SRB	0
	GÜBRE FABRİK		TRAGUBRF91E2	GUBRF			55.000	5,55	06.06.2016					4,38		240.900	1,29%	0,39%	0,38%	SRB	0
	Türkiye Halk Bankası		TREHAL00019	HALKB			83.100	11.833.629	02.03.2016					9,54		776.154	4,15%	1,25%	1,24%	SRB	0
	HALK GMYO		TREHLYG00016	HLYGYO			500.000	0,91	10.10.2016					0,91		455.000	2,44%	0,73%	0,73%	SRB	0
	İT Bankası		TRISCTH91N2	ISCTH			373.000	4.985.269	28.07.2016					5,18		1.932.140	10,33%	3,10%	3,08%	SRB	0
	KOC HOLDING		TRAKCHOL91Q8	KCHOL			64.550	12.287.914	22.02.2016					13,8		890.790	4,77%	1,43%	1,42%	SRB	0
	KARDEMİR (İD)		TRAKRDMR91G7	KRDMİD			610.000	1.341.64	15.06.2016					1,15		701.500	3,75%	1,13%	1,12%	SRB	0
	NET TURİZM		TRANTTLR91K8	NTTUR			250.000	1,26	26.08.2016					1,32		330.000	1,77%	0,53%	0,53%	SRB	0
	ODAS ELEKTRİK		TRODAS00014	ODAS			42.413	8.065.951	25.12.2015					8,42		442.860	2,33%	0,71%	0,71%	SRB	0
	PEGASUS		TREPGS00016	PGSUS			45.200	13.308.451	10.11.2016					14,15		639.580	3,42%	1,03%	1,02%	SRB	0
	SABANCI HOLDING		TRASAHOL91Q5	SAHOL			76.850	8.791.598	03.02.2016					9,15		703.178	3,76%	1,13%	1,12%	SRB	0
	TAY HAVACILANLARI		TRTAVH00018	TAVHL			20.400	17.486.809	14.03.2016					14,03		286.212	1,53%	0,46%	0,46%	SRB	0
	TURKCELL		TRTKCEL00018	TKCEL			19.400	11.839.729	03.02.2016					9,75		189.150	1,01%	0,30%	0,30%	SRB	0
	TOFAŞ OTOM. FAB.		TRTOAS091H3	TOASO			46.500	21.557.679	23.05.2016					24,64		1.145.760	6,13%	1,84%	1,83%	SRB	0
	TRAKYA CAM		TRATRCM91F7	TRRCM			64.888	2.088.333	27.04.2016					2,84		184.283	0,99%	0,30%	0,29%	SRB	0
	T.S.K.B.		TRATSKBW91N0	TSKB			175.714	1.485.366	29.04.2016					1,41		247.757	1,33%	0,40%	0,40%	SRB	0
	TÜRK TRAKTOR		TRATTRK00010	TRAK			1.850	75.367.543	25.12.2015					7,5		138.750	0,74%	0,22%	0,22%	SRB	0
TÜRKİYE İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI		TRTIRKIS01E8	TIRKIS			18.700	59.333.525	05.10.2016					70,29		1.423.450	7,73%	2,11%		SRB	0	
ÜLKER BİSKÜVİ		TREULKR00015	ULKER			9.145	15.986.599	03.03.2016					16,16		147.783	0,99%	0,24%	0,24%	SRB	0	
Türkiye Vakıflar Bankası		TREVRFB00019	VAKBN			70.000	4.318.571	28.07.2016					4,33		304.500	1,63%	0,49%	0,49%	SRB	0	
Yapı ve Kredi Bankası		TRAYBNK91N6	YKBNK			98.000	3.627.906	01.02.2016					4,35		336.140	1,80%	0,54%	0,54%	SRB	0	
Toplam							3.947.332								18.684.563	29,99%	29,99%	29,80%			
							3.947.332								18.684.563	29,99%	29,99%	29,80%			
GRUP TOPLAMI																					
BORÇLANMA ARACLARI																					
ARAÇLARI																					
BİTÖZEL SEKTÖR																					
BORÇLANMA ARACLARI																					
EURO TAHVİL	Türkiye Vakıflar Bankası	03.02.2025	XS1175854923	VKBN030225	29.04.2015	3,44%	2.000	1.000.000	99.921.458	29.04.2015		99,3345	3,5192	3.495.780	17,02%	5,61%	5,58%	SRB	2557		
Toplam								1.000.000							3.495.780	5,61%	5,58%				
FINANSMAN BONUSU	LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.	03.01.2017	TRFLDPK11713	TRFLDPK11713	01.07.2016	0,00%	0,000	1.000.000	93.963	01.07.2016	0,00%	99,337			999.370	4,87%	1,60%	1,59%	SRB	4	
	EKO FAKTORİNG A.Ş.	20.01.2017	TRFEKOF11715	TRFEKOF11715	17.11.2016	0,00%	0,000	670.000	93.836	17.11.2016	0,00%	99,339			665.839	3,24%	1,07%	1,06%	SRB	21	
Toplam								1.670.000							1.665.209	2,22%	2,22%				
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	CREDITVEST FAKTORİNG	10.01.2017	TRSTPFC11710	TRSTPFC11710	02.09.2016	0,00%	10.000	101.606	101.606	02.09.2016	0,00%	102,559			10.256	0,05%	0,02%	0,02%	SRB	11	
	Çelik Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.01.2017	TRSCLEK11711	TRSCLEK11711	25.11.2016	0,00%	3.900.000	100.915.763	25.11.2016	0,00%	102,271			3.988.569	19,42%	6,02%	6,36%	SRB	28		
	Ulusal Faktoring	27.02.2017	TRNSULFK21719	TRNSULFK21719	24.11.2016	0,00%	700.000	103.192.966	24.11.2016	0,00%	101,749			712.243	3,47%	1,14%	1,14%	SRB	59		
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	17.02.2017	TRTHAZM17112	TRTHAZM17112	03.02.2016	0,00%	500.000	100.142	03.02.2016	0,00%	100,142			500.070	2,48%	0,80%	0,79%	SRB	91		
	CREDITVEST FAKTORİNG	31.03.2017	TRSTPFC11718	TRSTPFC11718	06.04.2016	0,00%	1.200.000	100	06.04.2016	0,00%	100,232			1.202.296	5,86%	1,93%	1,92%	SRB	91		
	Ulusal Faktoring	06.04.2017	TRNSULFK41717	TRNSULFK41717	24.11.2016	0,00%	500.000	100.678.556	24.11.2016	0,00%	103,139			556.951	2,71%	0,89%	0,89%	SRB	97		
	Türmer Gayrimenkul Geliştirme Yapı ve Yatırım A.Ş.	24.05.2017	TRSTMGM51718	TRSTMGM51718	29.11.2016	0,00%	3.160.000	801.250.817	29.11.2016	0,00%	101,622			3.211.255	15,64%	5,15%	5,12%	SRB	145		
	LBT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	27.07.2017	TRSLBTVK1712	TRSLBTVK1712	24.11.2016	0,00%	2.070.000	101.137.285	24.11.2016	0,00%	103,967			2.152.117	10,48%	3,45%	3,43%	SRB	203		
	Astım Menkul Değerler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.08.2017	TRASMDN81713	TRASMDN81713	25.10.2016	0,00%	1.010.000	101.84.869	25.10.2016	0,00%	102,725			1.032.785	5,12%	1,71%	1,70%	SRB	101		
	PATLGA DOĞALGAZ DAĞITIM YATIRIM A.Ş.	28.08.2017	TRSPLDG81716	TRSPLDG81716	17.11.2016	0,00%	760.000	101.305.913	17.11.2016	0,00%	101,249			769.482	3,75%	1,24%	1,23%	SRB	242		
	BİMEKS	15.08.2017	TRSBMKS91713	TRSBMKS91713	17.11.2016	0,00%	510.000	100.416.897	17.11.2016	0,00%	100,373			511.902	2,49%	0,82%	0,82%	SRB	299		
	LBT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	07.12.2017	TRSLBTVK1711	TRSLBTVK1711	30.12.2015	0,00%	500.000	102.774	30.12.2015	0,00%	102,124			510.620	2,49%	0,82%	0,81%	SRB	312		
	YOL İNŞAAT	07.12.2017	TRSYOLIA1711	TRSYOLIA1711	30.12.2015	0,00%	30.000	101.209.711	30.12.2015	0,00%	100,711			30.261	0,08%	0,03%	0,03%	SRB	31		
	RONESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.	21.02.2018	TRRSNGY21818	TRRSNGY21818	17.11.2016	0,00%	50.000	102.705	17.11.2016	0,00%	102,705			51.189	0,25%	0,08%	0,08%	SRB	418		
	RONESANS HOLDING A.Ş.	24.01.2019	TRRSNSH1919	TRRSNSH1919	29.11.2016	0,00%	110.000	101.000.264	29.11.2016	0,00%	102,371			112.552	0,55%	0,18%	0,18%	SRB	225		
Toplam							15.070.000								15.373.778	24,66%	24,52%				
GRUP TOPLAMI							17.740.000								20.534.767	32,68%	32,75%				
GRUP TOPLAMI																					
B2 KAMU SEKTÖRÜ																					
BORÇLANMA ARACLARI																					
KONPULU DEVLET TAH.	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	04.01.2017	TRT040117T14	TRT040117T14	24.11.2016	2,40%	465.000	101.201.318	24.11.2016			102,08			474.672	3,65%	0,76%	0,76%	SRB	5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	06.03.2017	TRT080317T18	TRT080317T18																	

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2016 TARİHLİ TOPLAM FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Deg./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskon. Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %	FTD %	DEP	VKG
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																				
ETF			US4642872349	EEM			11.500	30,28024	19.02.2016				35,2	3,5192	1.424.572	17,69%	2,29%	2,27%	SRB	0
			US46429B5984	INDA K			17.500	31,98785	18.11.2014				26,6	3,5192	1.638.188	20,34%	2,63%	2,61%	SRB	0
			US4642863926	URTH			9.250	72,71223	17.11.2014				73,19	3,5192	2.382.525	29,58%	3,82%	3,80%	SRB	0
Toplam							38.250								5.445.285		8,74%	8,68%		
HİSSE SENEDİ			US0378331005	AAPL O			200	130,3558	22.05.2015				116,7	3,5192	82.138	1,02%	0,13%	0,13%	SRB	0
			US0554111016	BGCP			9.000	9,688539	23.12.2015				10,24	3,5192	324.329	4,03%	0,52%	0,52%	SRB	0
			AT0000818802	DOCO			1.000	57,989069	21.08.2014				62,42	3,7099	231.572	2,88%	0,37%	0,37%	SRB	0
			US3755581036	GILD			1.000	102,19318	21.08.2014				72,2	3,5192	254.086	3,15%	0,41%	0,41%	SRB	0
			US4258851009	HNNA O			1.990	26,024643	07.03.2016				32,08	3,5192	224.663	2,79%	0,36%	0,36%	SRB	0
			GB0033986497	ITV			54.800	2,117422	21.08.2014				2,064	4,3189	488.499	6,07%	0,78%	0,78%	SRB	0
			VGG607541015	KORS			4.400	73,809116	28.05.2015				42,8	3,5192	662.736	8,23%	1,06%	1,06%	SRB	0
			US63888P4063	NHTC O			3.750	30,21481	13.07.2016				25,8	3,5192	340.483	4,23%	0,55%	0,54%	SRB	0
Toplam							76.140								2.608.506		4,19%	4,16%		
GRUP TOPLAMI							114.390								8.053.791		12,93%	12,84%		
G.DİĞER																				
VARLIKLAR																				
BPP		02.01.2017			10,35%	0,000	1.329.130	100.000,00	30.12.2016	10,90%			100,056,70		1.329.753	66,14%	2,13%	2,12%	SRB	3
		02.01.2017			10,35%	0,000	680.578	100.000,00	30.12.2016	10,90%			100,056,70		680.386	33,86%	1,09%	1,09%	SRB	3
Toplam							2.009.708								2.009.139		3,22%	3,20%		
GRUP TOPLAMI							2.009.708					0			2.009.139		3,22%	3,20%		
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							37.041.430					0			62.302.238					

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER DİNAMİK DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER BÜYÜME AMAÇLI GRUP 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)	68.190.630	-	98,02%	62.302.238	-	99,36%
B. HAZIR DEĞERLER	1.528.803	100,00%	2,2%	447.274	100,00%	0,72%
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar (Alacakları)	1.528.803	100,00%	2,2%	447.274	100,00%	0,72%
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR	950.526	100,00%	1,37%	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	705.236	74,19%	1,01%	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	245.290	25,81%	0,35%	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E. BORÇLAR	831.039	(100,00)%	(1,19)%	46.174	(100,00)%	(0,07)%
a) Takasa Borçlar T1	780.011	(93,86)%	(1,12)%	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	46.366	(5,58)%	(0,07)%	42.211	(91,42)%	(0,06)%
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	4.662	(0,56)%	(0,01)%	3.963	(8,58)%	(0,01)%
F) MD Düşüş Karşılığı	272.437	-	(0,39)%	-	-	-
Fon toplam değeri	69.566.483		100,00	62.703.338		100,00

31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2018 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile Fon’un cari dönem sonu itibarıyla hazırlanan Performans Sunuş Raporu’nda birim pay değeri hesaplamasında 2 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan Fon Toplam Değeri kullanılmıştır.

.....