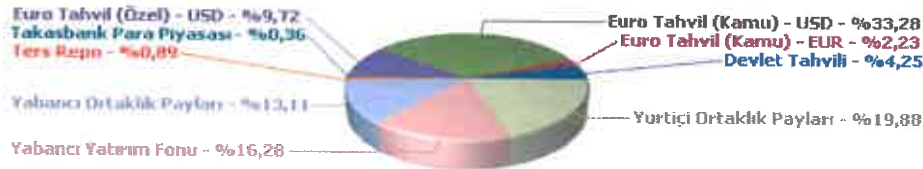


AZO - Allianz Hayat ve Emeklilik Karma Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili	5.100.000,00	4.792.249,97	4,25
Euro Tahvil (Kamu) - EUR	500.000,00	2.511.995,23	2,23
Euro Tahvil (Kamu) - USD	8.900.000,00	37.524.258,69	33,28
Euro Tahvil (Özel) - USD	2.800.000,00	10.965.396,10	9,72
Takasbank Para Piyasası	410.671,73	410.671,73	0,36
Ters Repo	1.001.347,95	1.001.347,95	0,89
Yabancı Ortaklık Payları	52.681,00	14.783.914,14	13,11
Yabancı Yatırım Fonu	19.750,00	18.351.717,39	16,28
Yurtiçi Ortaklık Payları	2.118.053,16	22.414.948,16	19,88
Fon Portföy Değeri		112.756.499,35	100,000



Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili		4.792.249,97	4,25
TRT080818T12	3.100.000,00	2.865.769,21	2,54
TRT180418T14	2.000.000,00	1.926.480,76	1,71
Euro Tahvil (Kamu) - EUR		2.511.995,23	2,23
XS0285127329	500.000,00	2.511.995,23	2,23
Euro Tahvil (Kamu) - USD		37.524.258,69	33,28
US900123AL40	750.000,00	4.613.670,53	4,09
US900123AT75	1.000.000,00	4.781.337,88	4,24
US900123AY60	750.000,00	3.218.043,63	2,85
US900123BA75	400.000,00	1.550.917,75	1,38
US900123CF53	300.000,00	1.218.589,08	1,08
US900123CG37	1.200.000,00	5.012.239,53	4,45
US900123CM05	500.000,00	1.858.603,73	1,65
US912828A70	600.000,00	2.119.047,33	1,88
US9128283F58	900.000,00	3.358.427,34	2,98
US912828MP29	1.000.000,00	3.959.759,48	3,51
US912828WE61	1.500.000,00	5.833.622,43	5,17
Euro Tahvil (Özel) - USD		10.965.396,10	9,72

AKBANK	1.000.000,00	4.050.982,88	3,59
İŞ BANKASI	600.000,00	2.335.583,11	2,07
T. VAKIFLAR BANKASI	600.000,00	2.271.954,93	2,01
T.S.K.B.	600.000,00	2.306.875,18	2,05
Takasbank Para Piyasası		410.671,73	0,36
Ters Repo		1.001.347,95	0,89
Yabancı Ortaklık Payları		14.783.914,14	13,11
AAPLO.H	1.400,00	893.646,09	0,79
AXP.US	2.000,00	749.174,78	0,66
C.N.H	3.000,00	842.001,24	0,75
CAT.N.H	1.500,00	891.564,00	0,79
CSCO.O.H	2.500,00	361.159,43	0,32
CVX.N.H	1.000,00	472.204,16	0,42
DHI.H	1.500,00	288.946,40	0,26
DIS.H	650,00	263.586,03	0,23
GE.H	4.500,00	296.188,45	0,26
GS.H	1.500,00	1.441.393,87	1,28
IBM.H	1.500,00	868.027,35	0,77
INTC.O.H	2.000,00	348.221,81	0,31
JNJ.H	1.200,00	632.411,84	0,56
JPM.N.H	1.250,00	504.208,73	0,45
KO.H	2.500,00	432.636,93	0,38
MMM.H	750,00	665.844,08	0,59
NKE.H	3.000,00	707.797,04	0,63
PFE.H	4.000,00	546.472,87	0,48
PG.H	1.750,00	606.483,80	0,54
SAN.N.H	6.681,00	164.808,42	0,15
UNOI.GY.H	800,00	93.922,40	0,08
V.H	3.000,00	1.290.216,11	1,14
VZ.US	1.500,00	299.470,00	0,27
WMT.N.H	2.000,00	744.950,25	0,66
XOM.N.H	1.200,00	378.578,06	0,34
Yabancı Yatırım Fonu		18.351.717,39	16,28
DIA US Equity.H	10.000,00	9.330.926,22	8,28
VOO US Equity.H	9.750,00	9.020.791,17	8,00
Yurtiçi Ortaklık Payları		22.414.948,15	19,88
AKBANK	283.000,00	2.787.550,00	2,47
ANADOLU EFES BİRACILIK	19.500,00	471.900,00	0,42
ASELSAN	10.500,00	333.900,00	0,30
AVIVASA EMEKLİLİK	0,01	0,22	0,00
ENKA İNŞAAT	1,02	6,16	0,00

GARANTİ BANKASI	260.000,00	2.787.200,00	2,47
HALK BANKASI	152.500,00	1.643.950,00	1,46
İŞ BANKASI	326.000,00	2.272.220,00	2,02
İŞ G.M.Y.O.	0,22	0,30	0,00
KARDEMİR	50.000,00	160.500,00	0,14
KOÇ HOLDİNG	20.000,00	369.600,00	0,33
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ	18.500,00	706.700,00	0,63
KOZA ANADOLU METAL	10.000,00	64.400,00	0,06
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI	36.000,00	1.216.800,00	1,08
SABANCI HOLDİNG	148.500,00	1.651.320,00	1,46
T. VAKIFLAR BANKASI	212.000,00	1.435.240,00	1,27
T.S.K.B.	1,05	1,51	0,00
TEKFEN HOLDİNG	15.000,00	255.000,00	0,23
TOFAŞ OTOMOBİL FAB.	50,00	1.651,00	0,00
TRAKYA CAM	30.000,86	138.603,97	0,12
TÜPRAŞ	9.500,00	1.154.250,00	1,02
TÜRK HAVA YOLLARI	213.500,00	3.349.815,00	2,97
TÜRK TELEKOM	141.500,00	911.260,00	0,81
YAPI VE KREDİ BANKASI	162.000,00	703.080,00	0,62
Toplam		112.756.499,35	100,00

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

	Tutar	%
Fon portföy değeri	112.756.499,35	98,99
Hazır değerler	1.475.246,16	1,30
Alacaklar	2.449.376,44	2,15
Borçlar	-2.778.821,99	-2,44
Net varlık değeri	113.902.299,96	100,00

[Signature] Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. *[Signature]*